

UNIVERSIDAD CATÓLICA SAN PABLO



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICO EMPRESARIALES Y HUMANAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis para optar por el Título Profesional de Contador Público

“Impactos de la adopción de las NIIF en los Estados Financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. dedicada a la producción de colorantes naturales para alimentos al 31 de diciembre del 2015 en la ciudad de Arequipa”

Presentado por las Bachilleres:

Diana Carolina Herrera Ramos

Nereyda Anaíd Mollesaca Alarcón

Asesor: Juan Carlos Ramírez Llerena

Arequipa – Perú

2018

Resumen.....	5
I. Planteamiento de la investigación:	6
1. Planteamiento del problema	7
1.1. Descripción del problema	7
1.2. Formulación del problema	10
1.3. Sistematización del problema	10
2. Objetivos de la investigación	10
2.1. Objetivo general	10
2.2. Objetivos específicos.....	10
3. Justificación de la investigación	11
3.1. Conveniencia	11
3.2. Relevancia Social	11
3.3. Implicancias Prácticas	11
4. Delimitación de la investigación.....	12
4.1. Espacial.....	12
4.2. Temporal	12
4.3. Muestral.....	12
4.4. Temática.....	12
5. Hipótesis de la investigación.....	12
5.1. Hipótesis General:.....	12
5.2. Hipótesis Específicas:.....	12
6. Viabilidad de la Investigación	13
6.1. Viabilidad financiera.....	13
6.2. Viabilidad humana	13
6.3. Viabilidad temporal	13
6.4. Viabilidad de acceso a la información	14
II. Marco de referencia	15
1. Antecedentes investigativos	15
2. Marco conceptual	18
2.1. NIC 1 – Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF, estructura y contenido de los estados financieros.	18
2.2. NIIF 1 – “Adopción por primera vez de las NIIF”	18
2.3. NIC 2 – “Inventarios”	18
2.4. NIC 12 – “Impuesto a las ganancias”	18
2.5. NIC 16 – “Propiedad, planta y equipo”	18
2.6. NIC 17 – “Arrendamientos”	18

2.7.	NIC 18 – “Ingresos de actividades ordinarias”	19
2.8.	NIC 21 – “Efectos de las Variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera”	19
2.9.	NIC 36 – “Deterioro del valor de los activos”	19
2.10.	NIC 37 – “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”	19
2.11.	NIC 38 – “Activos intangibles”	19
2.12.	“Valor razonable”	19
2.13.	Costo atribuido	20
3.	Marco teórico	20
3.1.	Entorno Económico.....	20
3.2.	Evolución de las NIIF.....	25
3.2.1.	Evolución en el mundo.....	25
3.2.2.	Evolución en el Perú	28
3.2.3.	Aspecto normativo – legal de la contabilidad en el Perú	29
3.3.	Presentación de Estados Financieros	36
3.4.	“Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – NIIF 1	37
3.5.	Fases de adopción de NIIF.....	39
3.6.	Principales normas implicadas en la adopción de las NIIF	42
3.7.	Indicadores financieros	52
3.8.	Aspectos impositivos asociados a las NIIF	53
4.	Marco Muestral	57
4.1.	Empresa	57
4.2.	Visión de la Empresa.....	57
4.3.	Misión de la Empresa	57
4.4.	Organigrama	58
III.	Planteamiento metodológico.....	59
1.	Diseño de la investigación.....	59
2.	Variables	59
2.1.	Definiciones operativas	59
2.2.	Operacionalización de variables	59
3.	Caso	61
3.1.	Unidad de Análisis	61
3.2.	Criterios de selección de caso	61
4.	Proceso de recolección de datos.....	61
4.1.	Método	61

4.2. Técnicas.....	62
4.3. Instrumento.....	62
5. Criterios para el análisis de datos.....	63
6. Administración de Recursos	63
6.1. Presupuesto.....	63
6.2. Cronograma	63
7. Resultados	64
7.1. Fase I: DIAGNÓSTICO	65
7.1.1. Matriz N° 1 Checklist de Normas involucradas en la Adopción de NIIF al 31.12.2015	66
7.1.2. Matriz N° 2 Análisis normativo de las operaciones tipo de la Compañía	127
7.1.3. Matriz N° 4 Diagnósticos del Impacto de las NIIF	130
7.1.4. Conclusiones - Diagnósticos del Impacto de las NIIF:	139
7.2. Fase II: DISEÑO Y PLANIFICACIÓN	141
7.2.1. Matriz N° 5 - Resumen de Impactos de la conversión a NIIF en los Estados Financieros de la Compañía.....	142
7.2.2. Matriz N° 6 - Resumen de Impactos de la conversión a NIIF en las áreas de negocio de la Compañía.....	142
7.2.3. Matriz N° 7 Plan de acción para la adopción de las NIIF	143
7.2.4. Documentación del Plan de Acción	145
7.3. Fase III: DESARROLLO DE SOLUCIONES	145
7.3.1. Propuesta de Políticas Contables bajo NIIF	145
7.3.2. Memos Técnicos.....	145
7.3.3. Estados Financieros Proforma	173
7.4. Fase IV: DOCUMENTACIÓN.....	180
8. Conclusiones.....	211
9. Recomendaciones.....	213
Anexos.....	215

Resumen

El presente trabajo tiene por objeto ser una guía práctica y de iniciativa para involucrar a las empresas adoptar las NIIF que de acuerdo a los estándares internacionales de las normas contables, exigen la alta calidad, transparencia, cumplimiento obligatorio y que la información financiera sea comprensible al momento de su presentación. Sin duda, la aplicación de esta norma es uno de los cambios más grandes que la mayoría de empresas en nuestro país deben enfrentar. El rol fundamental que se persigue es un lenguaje técnico - universal en el manejo de la información contable para entender los resultados de la gestión de la Gerencia y garantizar beneficios para la empresa, sociedad y el país en general. Se pretende identificar los efectos legales, tributarios y financieros que trae consigo la implementación de las NIIF.

Palabras clave: NIIF, Estados Financieros, convergencia, empresa, efectos.

Summary

This paper is intended as a practical guide and initiative to engage companies to adopt IFRS 1 that according to international accounting standards requires high quality, transparency, mandatory and that financial information is understandable to when presented. Undoubtedly, the application of this rule is one of the biggest changes which most companies in our country must face, whose primary role is to find technical language - universal in the management of accounting information to understand the results and ensure benefits for the company, society and the country in general. It aims to identify the legal, tax and financial and economic effects that entail the implementation of this standard.

Keywords: IFRS, Financial Statements, convergence, enterprise, effects.

I. Planteamiento de la investigación:

- Título: “Impactos de la adopción de las NIIF en los Estados Financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. dedicada a la producción de colorantes naturales para alimentos al 31 de diciembre del 2015 en la ciudad de Arequipa”.
- Área del conocimiento:
Preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con la Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera por primera vez – NIIF.

1. Planteamiento del problema

1.1. Descripción del problema

Los estados financieros tienen la capacidad de presentar información fidedigna, oportuna y confiable que pueda ser utilizada en la toma de decisiones, además de ser una fuente comprensible por cualquier usuario interesado en la Compañía. Sin embargo, hoy en día las empresas no presentan una información financiera homogénea, debido a que no toman en cuenta el proceso de globalización y estandarización, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que hoy en día el mercado demanda, afectando así a inversionistas y compañías, y a su vez haciendo difícil la comparación de los resultados de una empresa con otras similares.

Por otro lado desarrollar las NIIF involucra el interés público en un conjunto de normas de información financiera legalmente exigibles y globalmente aceptadas, comprensibles y de alta calidad basado en principios claramente articulados, por lo que adoptarlas permite que las actividades comerciales y operativas de una empresa se armonicen para su beneficio y el de la economía en general. Como objetivos se puede mencionar la óptima administración de sus recursos, seguridad en el mercado, infraestructura financiera útil, sana y oportuna para obtener así mejores resultados mediante una buena gestión contable.

Producto de ello la ventaja competitiva que pretende demostrarse con este trabajo de investigación bajo la normativa contable relacionada a las Normas Internacionales de Información Financiera, es que hoy en día empresas que están encaminadas a su aplicación consideren lo que implica dicha transición, documentando todo el proceso y las decisiones tomadas durante el mismo, para que sirva como guía para

acontecimientos futuros, ya que el hecho de utilizarlas genera un cambio, en la estructura de la organización y en la calidad de los procesos de registro y control de la información que la compañía realiza diariamente. (Angulo, 2004)

La creación de estas normas es producto de la integración de mercados y de la necesidad de establecer y adoptar un único lenguaje financiero a nivel global, que permita que la información sea compartida con usuarios de distintas partes del mundo, puedan tomar decisiones sobre normas aceptadas a nivel mundial y por qué no considerar a las NIIF como un pasaporte para incursionar en mercados internacionales; beneficios significativos sin duda alguna.

En ese sentido más allá de plantear una problemática se pretende traer consigo el fiel reflejo de estados financieros presentados razonablemente, atenuando la preocupación de muchas empresas al adoptar una nueva forma de contabilizar y así una empresa será fácilmente comparable con diversas alternativas de inversión en otros países, generando nuevas fuentes de financiamiento y una información financiera más cercana a la realidad. En cambio algunas empresas encuentran obstáculos al implementar NIIF tal es el caso que, hay pocos profesionales capacitados sobre este tema y hay una constante evolución de las normas lo que ocasiona un aumento en el costo de asesorías y procesos de adopción y conversión a NIIF.

En el caso del Perú las empresas del sector privado decidieron adoptar las NIIF a partir del año 1998, sin embargo, iniciaron su aplicación recién en el 2011, según los estudios presentados en el año 2015 por la firma auditora Ernst & Young, mientras que en el año 2012 el rango de aplicación de las NIIF que obligaba a las empresas a presentar su información auditada a la SMV comprendía ingresos anuales o total activos mayores o iguales

a 30,000 UIT (S/ 109.5 millones), rango que durante los años siguientes se redujo alcanzando en el año 2016 el rango de 3,000 UIT, (S/ 11.85 millones) de acuerdo al artículo 5° de la Ley 29720, Resolución de SMV N° 011-2012/SMV/01 que promueve las emisiones de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales, en dicho escenario y considerando que Arequipa es líder indiscutible, en la extracción, producción y comercialización de cochinilla se ha analizado a una de las empresas representativas del sector manufacturero para la producción de insumos cuyo nombre se mantiene en reserva por temas de confidencialidad de la información, la cual producto de una auditoría a los estados financieros ha revelado deficiencias en el reconocimiento y medición de sus operaciones en el marco de las NIIF; hechos que son recurrentes en industrias del mismo sector según lo exponen los diversos congresos que se han desarrollado en el Colegio de Contadores Públicos de Arequipa.

Es importante precisar que el trabajo de investigación pretende incentivar a las empresas a adoptar las NIIF, ya que aplicadas en su conjunto facilita la interpretación y comparación de estados financieros, brindando así una información transparente y útil para una adecuada toma de decisiones; sin embargo, no se precisa que la adopción de las NIIF garantice un incremento de los beneficios económicos de manera directa para la empresa que las aplique; sino que el resultado más evidente que se consigue con su adopción es una información financiera más cercana a la realidad de la empresa.

Por lo expuesto es importante establecer cuáles son los impactos en los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. producto de la adopción de las NIIF.

1.2. Formulación del problema

¿Cuáles son los impactos de la adopción de las NIIF en los Estados Financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. dedicada a la producción de colorantes naturales para alimentos al 31.12.2015?

1.3. Sistematización del problema

- ¿Cómo los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. se presentan de manera transparente a los stakeholders en el marco de las NIIF al 31.12.2015?
- ¿Cómo los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. se presentan de manera comparativa a los stakeholders en el marco de las NIIF al 31.12.2015?
- ¿Cuáles son los impactos financieros que produce la adopción de las NIIF en los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. al 31.12.2015?
- ¿Cuál es el impacto tributario que produce la adopción de las NIIF en la determinación del impuesto a las ganancias de la empresa Pigmentos S.A.C. al 31.12.2015?

2. Objetivos de la investigación

2.1. Objetivo general

Establecer los impactos de la adopción de las NIIF en los Estados Financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. dedicada a la producción de colorantes naturales para alimentos al 31.12.2015.

2.2. Objetivos específicos

- Describir de qué manera los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. se presentan transparentemente a los stakeholders en el marco de las NIIF al 31.12.2015.
- Explicar de qué manera los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. se presentan comparativamente a los stakeholders en el marco de las NIIF al 31.12.2015.

- Identificar los impactos financieros que produce la adopción de las NIIF en los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. al 31.12.2015.
- Establecer el impacto tributario que produce la adopción de las NIIF en la determinación del impuesto a las ganancias de la empresa Pigmentos S.A.C. al 31.12.2015.

3. Justificación de la investigación

3.1. Conveniencia

El presente trabajo de investigación ayudará a las empresas, del mismo sector de la Compañía elegida, a identificar y superar los retos que hoy en día enfrentan al no acogerse a la estandarización internacional y adopción por primera vez de las NIIF, además de hacerles comprender la oportunidad de mejora que éstas normas brindan en cuanto a la eficiencia y óptimo manejo de la gestión en temas de aspecto financiero a efectos de una adecuada representación de los hechos económicos.

3.2. Relevancia Social

La globalización de las relaciones económicas y financieras obliga a los mercados y empresas acogerse a normas internacionales, por lo que la Compañía elegida al adoptar las NIIF presentará en sus estados financieros información estandarizada para una adecuada y oportuna toma de decisiones, buscando el beneficio de la Compañía y del grupo de usuarios comprendidos.

3.3. Implicancias Prácticas

Con este estudio de caso, se aplica el conocimiento adquirido a lo largo de la profesión contable en relación al análisis de los rubros impactados de los estados financieros y su correspondiente tratamiento contable de acuerdo a las NIIF.

4. Delimitación de la investigación

4.1. Espacial

Se desarrollará en el Parque Industrial del Cercado de la ciudad de Arequipa.

4.2. Temporal

La presente investigación se realizará durante el período comprendido entre el mes de marzo 2017 y febrero 2018.

4.3. Muestral

Se utilizaron los estados financieros de la empresa “Pigmentos S.A.C.” por los períodos al 01.01.2014, 31.12.2014 y 31.12.2015.

4.4. Temática

Impactos financieros producto de la adopción de las NIIF en los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. dedicada a la producción de colorantes naturales para alimentos, abordando la normativa legal vigente para su presentación razonable.

5. Hipótesis de la investigación

5.1. Hipótesis General:

La adopción de las NIIF en la empresa Pigmentos S.A.C. al 31.12.2015 produce impactos cualitativos y cuantitativos en sus estados financieros.

5.2. Hipótesis Específicas:

- H1: Los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. son presentados transparentemente de acuerdo con las NIIF al 31.12.2015.
- H2: Los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. son presentados comparablemente de acuerdo con las NIIF al 31.12.2015.
- H3: Los impactos financieros que produce la adopción de las NIIF en los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. afectarán de manera significativa a la Compañía al 31.12.2015.
- H4: El impacto tributario que produce la adopción de las NIIF

en la determinación del impuesto a las ganancias de la empresa Pigmentos S.A.C. se verá reflejado en los estados financieros de la Compañía al 31.12.15.

6. Viabilidad de la Investigación

6.1. Viabilidad financiera

El presente trabajo de investigación se considera viable financieramente puesto que requerirá desembolsos de dinero, que no representan una dificultad económica en nuestra situación de estudiantes y tiene como propósito realizar actividades tales como:

Concepto	(S/)	N° Veces	Total
Pasajes – Movilidad	20.00	10	200.00
Copias –impresiones	5.00	2	60.00
Útiles de Escritorio	2.00	5	10.00
Empastados	50.00	4	200.00
Gastos de titulación	1,200.00	2	2,400.00
Asesoría Externa			3,000.00
Total			S/ 5,870.00

6.2. Viabilidad humana

El presente trabajo de investigación está a nuestro alcance debido a que se puede desarrollar de acuerdo a los conocimientos obtenidos a lo largo de la vida universitaria, además de contar con la ayuda de expertos y un asesor a fin de consolidar conceptos respecto al tema de análisis.

6.3. Viabilidad temporal

El trabajo de investigación deberá estar concluyendo a fines del mes de febrero del año 2018.

6.4. Viabilidad de acceso a la información

Para realizar nuestra investigación se solicitó información contable a la Compañía donde se realizó el estudio de caso, una vez aprobado el permiso por parte de ésta y contando con los estados financieros y sus anexos se dio lugar al trabajo de campo propiamente dicho de acuerdo al programa de actividades establecido.

II. Marco de referencia

1. Antecedentes investigativos

Dentro de las tesis, libros, y artículos realizados bajo el mismo tema de investigación se puede mencionar a los siguientes:

Antecedentes Internacionales.-

- En primer lugar tenemos el libro publicado por Epstein & Jermakowicz (2008), donde menciona la visión amplia de temas contables que proporciona la implementación de las NIIF en una entidad, para el reconocimiento de activos, pasivos y patrimonio, enfatizando que esta normativa brinda una lista de pronunciamientos profesionales a manera introductoria para tomar en cuenta y emplear las técnicas contables más adecuadas para elaborar correctamente los estados financieros de acuerdo con las NIIF en su conjunto.
- Según Dazke et al. (2008) examinaron las consecuencias económicas de la presentación obligatoria de las NIIF en todo el mundo, aplicando el coeficiente de Tobin (ratio financiero) en 26 países con una gran muestra de empresas que están obligadas a adoptar las normas, concluyendo que la liquidez del mercado aumenta alrededor del momento a la introducción de las NIIF, asimismo muestran una disminución en el costo de capital de las empresas y un aumento en el valor de sus acciones.
- Ana Cristina Jaramillo (2012) es una autora que investiga acerca de la aplicación de las NIIF en la ciudad de Quito, Ecuador; indicando su finalidad principal:

“Las NIIF se elaboran siguiendo un procedimiento a escala internacional, en el que participa la profesión contable y analistas financieros (...). Las NIIF son un compendio de normas de contabilidad que están ganando rápidamente aceptación a nivel mundial. Su adopción no sólo afecta los aspectos contables y de impuestos en una compañía pues también impacta áreas como las de recursos humanos,

tecnología, tesorería, contratos y otros procesos”.

- Esta autora resalta que la adopción de las NIIF implica necesariamente una etapa preparatoria para el proceso de convergencia de PCGA a NIIF, acompañada de un análisis minucioso que permita identificar ventajas y oportunidades de mejora a nivel de procesos, estructura organizacional y sistemas de registro para evaluar a posteriori el grado de impacto que tiene este cambio de presentación en los estados financieros. En una investigación relacionada al Mercado Común del Sur (MERCOSUR) propuesta por la Dra. Carmen Verón Medina en el año 2013 nos comenta que la implementación de las NIIF trae consigo un impacto negativo en los resultados acumulados al comparar los estados financieros presentados bajo normas locales con las normas internacionales, pero al mismo tiempo otorgan mayor liquidez en los mercados que las adoptan debido a la transparencia y calidad de la información que se presenta.

Antecedentes Nacionales.-

- La investigación más cercana y realizada en nuestro país, es la presentada en la ciudad de Trujillo a cargo de los bachilleres Gutiérrez & Rodríguez en el año 2013, quienes tocan la misma temática, cuyo objeto principal es la determinación de los efectos por la incorporación de las NIIF en los estados financieros de una empresa minera dedicada a la producción y comercialización del concentrado de plomo, zinc y cobre. Ambos autores sugirieron asientos de ajustes para corregir los estados financieros a fin de que estos puedan estar alineados bajo lo que establece las NIIF, dando la figura como si la empresa siempre hubiera revelado todas sus operaciones bajo NIIF.

Categoría	Autor	Publicación	Universidad	Título	Extracto
Internacional	Epstein & Jermakowicz (Libro)	Abril, 2008	Universidad de Chicago	Interpretación y aplicación de estándares internacionales de información financiera.	Menciona que la implementación de la NIIF 1 en una entidad, ayuda al reconocimiento de activos, pasivos y patrimonio, brindando una lista de pronunciamientos a manera introductoria para emplear las técnicas contables más adecuadas para así elaborar correctamente los estados financieros de acuerdo con las NIIF en su conjunto.
	Daske Holger, Hail Luzi, Leuz Christian & Verdi Rodrigo	Abril, 2008	Universidad de Chicago/ Universidad de Indiana del Sur	Reporte obligatorio de las NIIF en todo el mundo: Evidencia temprana sobre las consecuencias económicas.	Examinaron las consecuencias económicas de la presentación obligatoria de las NIIF en todo el mundo, aplicando el coeficiente de Tobin (ratio financiero) en 26 países con una muestra de empresas que están obligadas a adoptar las normas, concluyendo que la liquidez del mercado aumenta con la introducción de las NIIF.
	Ana Cristina Jaramillo Morillo (Tesis)	Junio, 2012	Universidad Central del Ecuador, Quito	Aplicación de las NIIF en la firma auditora Taxgold Auditores Cia LTDA	Las NIIF al haber sido elaboradas tuvieron participación de profesionales contables y financistas en un nivel internacional. Las NIIF están ganando aceptación a nivel mundial. Su adopción no sólo afecta los aspectos contables y de impuestos en una compañía pues también impacta áreas como las de recursos humanos, tecnología, tesorería, contratos y otros procesos.
	Dra. Carmen S. Verón Medina (Informe)	Diciembre, 2013	Universidad Nacional de Rosario, Argentina	La implementación de las NIIF en el MERCOSUR: su incidencia en la investigación, en la formación del graduado y en el ejercicio profesional	Comenta que la implementación de las NIIF trae consigo un impacto negativo en los resultados acumulados al comparar los estados financieros presentados bajo normas locales con las normas internacionales, pero al mismo tiempo otorgan mayor liquidez en los mercados que las adoptan debido a la transparencia y calidad de la información que se presenta.
Nacional	Gutiérrez Rojas, Junior Orlando & Rodríguez Quezada, Marcos Antonio (Tesis)	Noviembre, 2013	Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo	Incorporación de las NIIF en los resultados de los EE.FF. presentados bajo PCGA en la empresa Morococha S.A. en la ciudad de Lima al 31.12.12	Autores sugirieron asientos de ajustes para corregir los estados financieros a fin de que estos puedan estar alineados bajo las NIIF, dando la figura como si la empresa siempre hubiera revelado todas sus operaciones bajo estas normas.

2. Marco conceptual

Los siguientes conceptos se basan en la versión 2016 oficializada y aprobada de las “Normas Internacionales de Información Financiera”:

2.1. NIC 1 – Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF, estructura y contenido de los estados financieros.

2.2. NIIF 1 – “Adopción por primera vez de las NIIF”

Esta Norma se aplica cuando una entidad “adopta por primera vez las NIIF”, los ajustes de adopción son reconocidos directamente en resultados acumulados en sus estados financieros anuales.

2.3. NIC 2 – “Inventarios”

Establece el reconocimiento del inventario como activo y como gasto, incluyendo técnicas de medición y cualquier deterioro que reduzca el importe en libros al valor neto realizable.

2.4. NIC 12 – “Impuesto a las ganancias”

Especifica un tratamiento para impuestos determinados sobre los ingresos, estableciendo cómo contabilizar el impuesto corriente y diferido.

2.5. NIC 16 – “Propiedad, planta y equipo”

Son activos tangibles que se prevé utilizar por más de un periodo contable en la “producción o prestación de bienes y servicios”, para alquiler a terceros, o para administración.

2.6. NIC 17 – “Arrendamientos”

Un arrendamiento es un contrato que otorga al arrendatario un derecho para usar un activo por un período específico de tiempo.

2.7. NIC 18 – “Ingresos de actividades ordinarias”

Esta norma prescribe el correcto registro de los ingresos por la venta de bienes, prestación de servicios, y el uso por parte de otros de los activos de la entidad que generan intereses, regalías y dividendos.

2.8. NIC 21 – “Efectos de las Variaciones en las tasas de cambio de la Moneda Extranjera”

Menciona los conceptos de moneda funcional y moneda de presentación, revisando las transacciones y re-expresión de estados financieros a moneda extranjera, registrando las diferencias de cambio en el estado de resultados.

2.9. NIC 36 – “Deterioro del valor de los activos”

Un activo no debe contabilizarse en los estados financieros de una entidad por un importe mayor al que podría recuperar a través de su uso o venta, el mayor entre los dos valores; que es el importe recuperable del activo.

2.10. NIC 37 – “Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes”

Especifica cuándo la “provisión” debe ser reconocida y el importe al cual debe medirse.

2.11. NIC 38 – “Activos intangibles”

Prescribe el reconocimiento y tratamiento contable de los activos intangibles, indica el reconocimiento de costos de investigación como gasto y costos de desarrollo como intangible o gasto.

2.12. “Valor razonable”

Según la NIIF 13: “El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en la fecha de medición bajo las condiciones

actuales del mercado, en una transacción ordenada entre los participantes del mercado.”

2.13. Costo atribuido

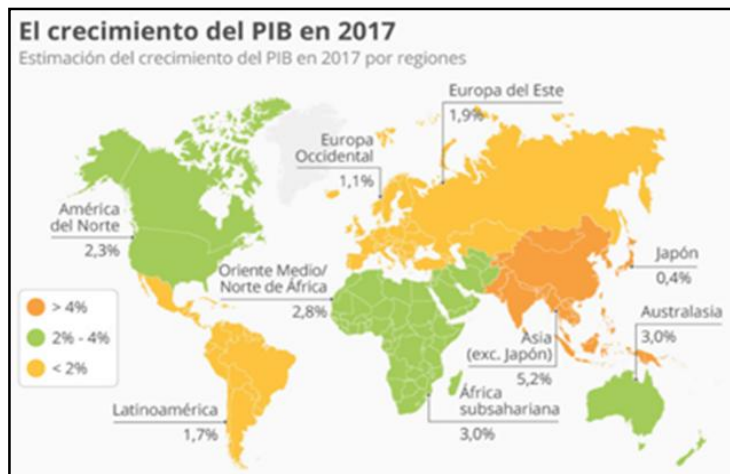
Según la NIIF 1: El costo atribuido es el importe considerado como el valor inicial para activos y pasivos de la entidad que presenta por primera vez sus estados financieros bajo NIIF.

3. Marco teórico

3.1. Entorno Económico

Entorno Mundial 2017

Las proyecciones económicas y financieras sobre las cuales las empresas estiman sus flujos de efectivo son en base a su entorno local y muchas veces cometen el error de no tomar en cuenta ni diseñar planes de contingencia examinando el entorno global en términos económicos, políticos y comerciales. Para este año la economía mundial crecerá un 3,5%, cuatro décimas por encima del ritmo de crecimiento con el que acabó el 2016, y para el 2018 se pronosticó un 3,6%, según las cifras publicadas por Fondo Monetario Internacional (FMI). En cambio el crecimiento económico por regiones se presenta de manera desigual: Europa avanzará un 2% en los próximos dos años, similar al ritmo de América del Norte (2,2% en 2017 y 2,4% en 2018). En cambio, las economías emergentes crecerán un 4,5% y 4,8% en 2017 y 2018, respectivamente. Mientras que las proyecciones del avance económico de Rusia se elevó a un 1,4% para el 2017, y en Asia el crecimiento será de más del doble que en las principales economías (5,5% en 2017 y 5,4% en 2018), finalmente en América Latina el desarrollo económico avanzará a un ritmo más lento que Europa este año a un 1,1% y al 2018 en 2%.



Fuente: Fondo Monetario Internacional (FMI)

Hechos importantes que sucedieron durante el 2017 y que marcaron este último semestre fueron la elección de Trump quien asumió el cargo de Presidente de EE.UU. el 20 de enero del 2017, generando una ola proteccionista, nacionalista y “desglobalizadora” trayendo consigo una política aisladora donde la cooperación entre países no forma parte de su gobierno y que el libre comercio no es positivo para su país, el presidente republicano solo planea una estrategia para potenciar la industria y el empleo que a su parecer son la causa de la injusta competencia de China y México. Mencionando a China el FMI pronóstico que crecerá menos de lo que venía haciéndolo con un promedio de 10% anual hasta el 2010 y en estos años solo llegará a un 6.5% en adelante, y si no mantiene su crecimiento constante esto afectaría directamente los precios de metales tomando el mismo comportamiento que la economía del tigre asiático, cabe indicar que su desarrollo es determinante para América Latina. Finalmente existe la posibilidad de un conflicto bélico debido a las hostilidades que existen entre Estados Unidos, Siria, Rusia, China y Corea del Norte cuyos impactos también perjudicaría los demás países. Por lo que las empresas y naciones deben estar pendientes de lo que sucede en el ámbito internacional.

Entorno Nacional

El Perú es actualmente una de las economías de mejor desempeño en Latinoamérica y una de sus inquietudes es mejorar y mantener la equidad financiera a través de la prestación de servicios sociales, infraestructura y una sana competencia. La economía peruana representa solo el 0.34% del producto mundial por lo que es vulnerable de lo que acontezca en el resto del mundo con lo positivo y lo negativo que suceda. Según el diario Gestión, el sector de minería e hidrocarburos habría caído en mayo de este año, afectado por la menor extracción de gas natural y una baja producción de oro y cobre. A mayo 2017 nuestra economía presenta una recuperación cercana al 2.5% debido a la mayor captura de anchoveta contribuyendo con un 2% al PBI (Producto Bruto Interno), luego de un bajo resultado obtenido en abril con 0.2%, tal como lo afirmó el banco Scotiabank. Por otro lado el sector de construcción tuvo una caída por octavo mes consecutivo por efecto de los despachos locales de cemento que se desplomaron en 2% por la baja tendencia de la inversión pública y privada.

Producto Bruto Interno (Variación % respecto a similar período del año anterior)							
	Estructura porcentual del PBI 2016 ^{1/}	2016			2017		
		I Trim.	Abr.	Ene.-Abr.	I Trim.	Abr.	Ene.-Abr.
Agropecuario	5,2	2,5	3,7	2,8	-0,8	-2,0	-1,2
Agrícola	3,1	3,0	5,0	3,7	-4,6	-4,5	-4,6
Pecuario	1,4	1,8	0,9	1,5	4,2	3,3	4,0
Pesca	0,4	1,8	-77,1	-40,8	37,9	101,0	51,1
Minería e hidrocarburos	13,8	15,7	22,7	17,5	4,1	0,0	3,0
Minería metálica	9,7	25,0	27,6	25,7	3,9	1,9	3,4
Hidrocarburos	1,6	-18,5	1,8	-13,9	5,3	-9,9	1,2
Manufactura	12,8	-2,7	-13,2	-5,6	1,7	-2,2	0,7
Primaria ^{2/}	2,8	1,3	-43,8	-15,1	11,5	22,1	14,0
No primaria	10,0	-4,2	2,4	-2,6	-1,0	-9,0	-3,0
Electricidad y agua	1,9	10,3	9,1	10,0	1,0	-1,6	0,4
Construcción	5,8	2,1	1,4	1,9	-5,3	-8,0	-6,0
Comercio	11,0	2,8	3,1	2,9	0,1	-0,6	-0,1
Total Servicios ^{3/}	49,1	4,4	4,4	4,4	3,0	1,8	2,7
PBI Global	100,0	4,5	2,7	4,0	2,1	0,2	1,6
PBI Primario	22,2	10,3	0,1	7,3	4,4	2,9	4,0
PBI No Primario	77,8	3,0	3,5	3,1	1,4	-0,6	0,9

Fuente: INEI (Instituto Nacional de Estadística e Informática) y BCRP

El Banco Central de Reserva del Perú (BCRP) elevó la proyección del crecimiento del PBI a 2.6% para este año

mientras que las empresas no financieras esperan un escenario más positivo con una expansión del PBI en un 3% para el 2017. En el informe de la misión del FMI sobre Perú, éste proyecta que nuestro país crecerá en un 2.7% este año y al mismo tiempo recomienda al gobierno buscar la manera de incrementar los ingresos tributarios a través de la formalidad de los contribuyentes quienes actualmente gozan de un “no” aumento de los impuestos propiciado por una mayor eficiencia en la recaudación pero lo cual no basta para el incremento de la base impositiva y muy por el contrario se presenta un relajamiento fiscal moderado hoy en día.

Otros dos desafíos que el Perú tiene por enfrentar son el atender las necesidades de reconstrucción en el norte del país como consecuencia de las inundaciones dejadas por el Fenómeno del Niño Costero, lo que depende de un plan de inversión bien estructurado. Y finalmente combatir la corrupción que es uno de los males que siempre aqueja al Perú e interrumpen proyectos importantes planeados con el único fin de incrementar la inversión pública en 7.4% para el 2017 y 4.5% en el 2018.

Entorno Regional - Arequipa 2017

Según la consultora Aurum, el PBI de Arequipa en el 2016 habría alcanzado un crecimiento de hasta 10% duplicando el promedio nacional de ese año y para el 2017 la variación alcanzaría un descenso de 5% a pesar de contar con la participación de grandes proyectos como la ampliación de Cerro Verde y las Bambas, planes impulsados por el incremento de la producción minera y la recuperación del precio de los metales, como el cobre. Otro dato importante a resaltar es que nuestra región concentra la mayor parte del gasto del sur del país y su crecimiento económico podría verse beneficiado por proyectos de envergadura nacional como la masificación del gas natural y el tren entre Bolivia-

Perú que se espera no sean paralizados por temas de corrupción u otros. En cuanto a las inversiones comprendidas en corto plazo para la región, según el informe Perspectivas Económicas 2017, son los conocidos proyectos de Majes Sigvas II cuya inversión es de US\$ 550 millones y la culminación de la autopista Arequipa-La Joya con un costo de S/ 510 millones.

Nuestra investigación basada en un análisis de caso tiene como objeto de estudio la empresa Pigmentos S.A.C. ubicada en el sector de manufactura cuya materia prima a transformar es la cochinilla y como producto final a comercializar el ácido carmínico. Aquí algunos datos de la industria en donde se desarrolla nuestro estudio: El Perú actualmente produce el 90% de cochinilla en el mundo y Arequipa es líder mundial concentrando el 70% de materia prima para asegurar la producción nacional. El año pasado (2016) el país produjo 4,000 toneladas de este colorante junto a sus derivados carmín y ácido carmínico; y en el primer bimestre del 2017 las exportaciones de cochinilla sumaron cerca de US\$ 15 millones, representando una caída de -26% respecto al mismo período en el 2016 (US\$ 20 millones aproximadamente por bimestre).

Otro aspecto a resaltar son los principales destinos de la cochinilla y sus derivados entre ellos: Dinamarca, Brasil, Alemania, Rusia, Estados Unidos y otros 45 países. César Francisco Torres, representante del Comité de Colorantes de ADEX (Asociación de Exportadores), indicó que la exportación de cochinilla se caracteriza principalmente por la inestabilidad de los precios causada por la especulación siempre presente entre los productores; actualmente su precio se encuentra en US\$ 33 el kilo, pero el carmín en su fina presentación oscila entre US\$ 200 y US\$ 300. Luego de

resaltar la importancia de nuestra ciudad en la producción de cochinilla, otras regiones que también cuentan con esta materia prima son Nazca, Lima y Ayacucho en cifras poco significativas en comparación con Arequipa por lo que se debe mantener este liderazgo indiscutible a nivel nacional mediante un apoyo a los agricultores para difundir su formalización.

3.2. Evolución de las NIIF

3.2.1. Evolución en el mundo

Ana Cristina Jaramillo (2012), señala que el FASB (Financial Accounting Standards Boardes) el Comité que logró mayor incidencia en la profesión contable desde su creación en el año 1973, y es en Londres, la primera sede, donde se redactan las NIC, las cuales se han venido adaptando fácilmente a las exigencias y necesidades de cada país permitiendo la presentación de los estados financieros que más se acerque a la realidad; los miembros que formaban parte de este Consejo estaban solo autorizados para ejercer la docencia en instituciones educativas e impedidos de formar parte de empresas con fines de lucro y si lo hacían tenían que renunciar al FASB, garantizando que los profesionales que formaban parte de este comité y que participaran en el desarrollo y elaboración de las normas no beneficien directamente a las entidades privadas donde trabajaban.

Por lo que el 29 de junio de 1973 nace el IASC- International Accounting Standards Committee (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad) por acuerdo de los representantes de profesionales contables de varios países (Alemania, Australia, Estados Unidos, Francia, Holanda, Irlanda, Japón, México y Reino Unido) para la formulación de una serie de normas contables que pudieran ser aceptadas y aplicadas en distintos países para favorecer la armonización

de cifras y su comparabilidad. El IASC trabajó desde 1973 hasta el 2000, siendo sustituido por el IASB (Internacional Accounting Standard Board) creado en abril del 2001. Dicho organismo depende de la Fundación IASC y tiene sede en Londres, funciona bajo la supervisión de la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF) órgano independiente sin fines de lucro creado en el año 2000. (OICE, 2015)

El principal objetivo del IASB es el establecimiento de una información financiera armonizada, teniendo la responsabilidad de aprobar las IFRS y demás compendios relacionados como las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).

Si bien el anterior párrafo nos da una breve reseña histórica sobre la creación del órgano encargado del desarrollo y la aprobación de las NIC y NIIF en el mundo, lo que busca es minimizar la diversidad contable presente en cada país y optimizar la gestión de empresas que las aplican, produciendo un análisis objetivo de la información financiera si bien tomando en cuenta la normativa local, pero dando lugar por completo a la estandarización de las normas desde una perspectiva más comparable.

El Presidente del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), Hans Hoogervorst, un 15 abril 2015 en Toronto, Canadá, presentó la nueva declaración de misión del IASB:

"Nuestra misión es desarrollar NIIF que aporten transparencia, rendición de cuentas y eficiencia a los mercados financieros de todo el mundo. Nuestro trabajo sirve al interés público mediante el fomento de la confianza, el crecimiento y la estabilidad financiera a

largo plazo dentro de la economía global."

La nueva declaración de misión es coherente con el objetivo constitucional de la Fundación IFRS (International Financial Reporting Standards): implementar un conjunto de normativas cuyas características sean la alta calidad de una información, que sean comprensibles, exigibles y aceptadas a nivel mundial articuladas para alcanzar un estándar público. Armijos (2011) en su tesis presenta el conjunto de objetivos fundamentales de las NIIF dentro del marco de los estados financieros, siendo éstos:

- Apoyar a la gerencia en la planeación, organización, dirección y control de los negocios.
- Ser base para tomar decisiones sobre inversiones y financiamiento.
- Ser una herramienta para medir la gestión de la gerencia.
- Permitir el control de operaciones que realiza la empresa.
- Guiar la política de la gerencia y propietarios.

Encontramos también a Vásquez et al. (2013) que documentaron el proceso de avance en la adopción y convergencia de las NIIF para el caso de 20 países ubicados en Latinoamérica, resaltando características y diferencias de cada uno de ellos en su forma de hacer negocios, ya que las industrias presentes en este proceso estaban de acuerdo todos en que se les es más fácil interpretar la información de los balances si estos son presentados con enfoques comparativos y fáciles de comprender. Apreciando distintos escenarios contables en cada país de América Latina se aclara que para la aplicación de las NIIF se toma en cuenta el marco regulatorio, político y cultural de cada país haciendo frente a diversos retos que significan puntos de mejora en la gestión evitando errores como la falta de tecnología adecuada que permita llevar a cabo la consolidación de una

base contable de los registros, y la ausencia de un personal calificado en materia contable que retrasaría contar con una información financiera oportuna y bien trabajada según el marco de las NIIF.

3.2.2. Evolución en el Perú

En el caso del Perú es el 19 de octubre del 2010 mediante la resolución N° 103-2010, cuando se vuelve obligatorio para las empresas reguladas por la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) preparar sus estados financieros de acuerdo con las NIIF y es en los años 2009 y 2010 cuando Chile y Brasil publicaron sus primeros estados financieros bajo las NIIF adoptándolas desde ya. (Vásquez Quevedo, Carril Márquez, & Pascual García, 2013)

Ernst & Young como una de las firmas auditoras más reconocidas en el Perú y una de las cuatro más prestigiosas del mundo, enfatiza las principales implicancias que desarrollaría una empresa si decidiera adoptar las NIIF por primera vez, como son:

- Impactos en sistemas, procesos y registros contables.
- Adopción plena de las NIIF.
- Enfoque financiero más que contable.
- Refuerzo en documentación y sustentabilidad.
- Mayor uso del valor razonable.
- Aumento de la información a revelar.

Verón (2013-2014) nos da a conocer muy a parte que la implementación de las NIIF está íntimamente relacionada con un impacto significativo en las siguientes áreas: investigación, a través del estudio de las prácticas de las empresas ante este nuevo marco normativo; educación, generando la revisión de los planes de estudio y en la metodología de enseñanza en el grado académico; y la revisión de contenidos

de los ya existentes, instrumentados con cursos y seminarios de actualización de post-gradados.

3.2.3. Aspecto normativo – legal de la contabilidad en el Perú

El proceso de globalización pretende la adopción de las NIIF como lenguaje financiero, pero trae consigo la interrogante de si estas normas están siendo aplicadas correctamente en los países que ya las adoptaron, por lo que es importante revisar la normativa vigente de cada país revisando el proceso de convergencia a las NIIF. (Díaz Becerra, 2014)

Las antiguas normas NIC se ven implícitas en las NIIF, las cuales constituyen estándares internacionales en el desarrollo de la contabilidad y marcan directrices para presentar información financiera uniformizada. El modelo contable de las NIIF en el Perú se empieza a adoptar desde la década de los 80 mediante Congresos Nacionales de Contadores Públicos que aprobaron diversos acuerdos para la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) según muestra:

- N° 39 del X Congreso de Lima 1986 (NIC's 1 - 13)
- N° 12 del XI Congreso del Cusco 1988 (NIC's 14 - 23)
- N°1 del XII Congreso de Cajamarca 1990 (NIC's 24- 29)

Sistema Nacional de Contabilidad

El 10 de abril del 2006 se promulgó la Ley 28708 Ley General del Sistema Nacional de Contabilidad (SNC) cuyo objetivo es establecer el marco legal para dictar y aprobar normas y procedimientos que permitan armonizar la información contable de las entidades del sector público y del sector privado. De acuerdo al Artículo 5 de la Ley 28708 el SNC está conformado por los siguientes órganos:

- La Dirección Nacional de Contabilidad Pública, órgano rector del sistema;

- El Consejo Normativo de Contabilidad (CNC); y
- Las oficinas de contabilidad para personas naturales y jurídicas de las entidades del sector público y privado.

El CNC es responsable de la emisión del plan contable general para las empresas y de la metodología aplicada a negocios privados y entidades gubernamentales, se adhiere a las normas aprobadas por el IASB, y se encarga de oficializar las NIIF indicando la fecha de su adopción “para la preparación y presentación de estados financieros”, la cual puede diferir con la fecha aprobada internacionalmente; citando en el Artículo 10 de la Ley 28708 las atribuciones que le corresponden son:

- a) Estudiar, analizar y opinar sobre las propuestas de normas contables de los sectores público y privado;
- b) Emitir resoluciones dictando y aprobando las normas de contabilidad para las entidades del sector privado; y,
- c) Absolver consultas en materia de su competencia.

El CNC se pronunció el 18 de abril de 1994 mediante resolución N°005-94-EF/93.01 oficializando la aplicación de las NIC aprobadas en los Congresos antes mencionados precisando que los estados financieros deben estar preparados tomando en cuenta las disposiciones del CNC y las NIC (ahora NIIF).

Ley General de Sociedades

Las normas contables no solo contemplan el ámbito profesional sino también abarcan el marco legal y según la Ley 26887 Ley General de Sociedades en el artículo 223 concerniente a la preparación y presentación de estados financieros señala que:

“Los estados financieros se preparan y presentan conforme a las disposiciones legales sobre la materia y

con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el país. De conformidad con el Art.1 de la Resolución N° 013-98-EF/93.01, publicada el 23 de julio de 1998, se precisa que los PCGA a que se refiere el presente Artículo comprende substancialmente a las NIC, oficializadas mediante Resoluciones del CNC, y normas establecidas por Organismos de Supervisión y Control para las entidades de su área que se encuentren dentro del Marco Teórico en que se apoyan las NIC”.

Oscar Díaz (2014) menciona que en el año 2010, es importante resaltar tres sucesos que marcaron el proceso de aplicación de las NIIF en el Perú, aquí una explicación resumida de cada uno de estos hechos frente a la controversia generada en la profesión contable:

- El primer hecho, con fecha 4 de mayo del 2010, está referido a la Resolución N° 043-2010-EF/94 aprobando la versión modificada del Plan Contable General Empresarial.
- El segundo suceso, de fecha 28 de agosto del 2010, corresponde a la publicación en el diario oficial El Peruano de la Resolución N° 044-2010-EF/94 del CNC, oficializando la versión 2009 de las NIC, NIIF, CINIFF y SIC. Se dispuso que la vigencia de la norma sea a partir del 1 de enero de 2011, y se recomendó su adelantada aplicación.
- El tercer hecho está referido a la decisión del CNC mediante Resolución N° 045-2010-EF/94 del 30 de noviembre de 2010 en la cual se procedió a oficializar la aplicación de la NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2011, indicando la obligatoriedad de aplicar la norma para las entidades que no tengan obligación pública de rendir cuentas, que no se encuentren bajo la supervisión y control de la SMV y SBS, y que obtengan

ingresos anuales por ventas de bienes y/o servicios o activos totales menores a 3000 UIT.

Otro artículo importante a mencionar cuya implicancia en relación a la investigación se desarrollará más adelante; se presenta en la Ley General de Sociedades, Artículo 220:

Reducción obligatoria por pérdidas -

La reducción del capital tendrá carácter obligatorio cuando las pérdidas hayan disminuido el capital en más del cincuenta por ciento (50%) y hubiese transcurrido un ejercicio sin haber sido superado, salvo cuando se cuente con reservas legales o de libre disposición, se realicen nuevos aportes o los accionistas asuman la pérdida, en cuantía que compense el desmedro.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's (SBS)

Otro organismo a mencionar es la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's (SBS), encargada de la regulación y supervisión del sistema financiero, de seguros y del sistema privado de pensiones, las empresas bajo su supervisión deberán preparar sus estados financieros tomando en cuenta las disposiciones publicadas por la SBS, y presentar al mismo tiempo a la SMV toda la información financiera de las empresas bancarias, de seguros y otras reguladas por la SBS, cuyos valores se encuentren suscritos en el RPMV ("Registro Público del Mercado de Valores").

Desde diciembre del 2011, la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) viene ejecutando el proyecto de Implementación XBRL (eXtensible Business Reporting Lenguaje), con el cual se permitirá a las empresas presentar su información financiera mediante un formato electrónico estándar que permita y facilite la transmisión de cifras hacia la SMV, como una herramienta de acceso a los inversionistas y del público en general.

La SMV en el artículo 2° y 3° nos dice que toda empresa o sociedad, personas jurídicas, empresas administradoras de fondos y los fondos de inversión con valores suscritos en el RPMV están obligados a presentarle sus estados financieros anuales; mostrando la información de manera completa, y enviándola dentro de los plazos establecidos, observando las especificaciones aprobadas por la SMV. Asimismo en el artículo 5° nos menciona que las entidades tienen como plazo límite para la aprobación de los estados financieros intermedios individuales los tres primeros trimestres el 30 de abril, el 31 de julio y el 31 de octubre de cada año; respectivamente y, para los estados financieros intermedios consolidados de los tres primeros trimestres el 15 de mayo, el 15 de agosto y el 15 de noviembre de cada año; respectivamente. Mientras que para el cuarto trimestre, el plazo límite para la aprobación de los estados financieros intermedios individual es el 15 de febrero de cada año y para los estados financieros intermedios consolidados, el 1 de marzo de cada año.

La Ley que Promueve las Emisiones de Valores Mobiliarios y Fortalece el Mercado de Capitales, aprobada mediante Ley N° 29720, en su artículo 5° establece que las sociedades distintas a las que se encuentran bajo la supervisión de la SMV, cuyos ingresos anuales por venta de bienes o prestación de servicios o sus activos totales sean iguales o excedan 3,000 (UIT) al cierre del ejercicio 2017, deberán presentar a la SMV sus estados financieros auditados por sociedades de auditoría habilitadas por un colegio de contadores públicos en el Perú, conforme a las NIIF y sujetándose a las disposiciones y plazos que determine la SMV.

Pero las leyes van evolucionando para tener un mayor control y rigurosidad con las empresas, tal es así que mediante Resolución SMV N°002-2016-SMV/01, del 29 de enero de 2016, se modificó las “Normas sobre la Presentación de Estados Financieros Auditados por parte de las Sociedades a la SMV”; dada la complejidad que implica la implementación de las NIIF resulta importante establecer tres tramos para una oportuna “presentación de información financiera” auditada:

1. Entidades que registren ingresos por ventas o prestación de servicios o activos totales al cierre del ejercicio 2015, iguales o superiores a 8,000 UIT, las que deberán presentar su información financiera auditada en el 2016;
2. Entidades que registren ingresos por ventas o prestación de servicios o activos totales al cierre del ejercicio 2016, iguales o superiores a 5,000 UIT, las que deberán presentar su información financiera auditada en el 2017; y
3. Entidades que registren ingresos por ventas o prestación de servicios o activos totales al cierre del ejercicio 2017, iguales o superiores a 3,000 UIT, las que deberán presentar su información financiera auditada en el 2018.

ASPECTO NORMATIVO - LEGAL DE LA CONTABILIDAD EN EL PERU		
"Sistema Nacional de Contabilidad"	<i>El 10 de abril del 2006 se promulgó la Ley 28708 Ley General del SNC cuyo objetivo es establecer el marco legal para dictar y aprobar normas y procedimientos que permitan armonizar la información contable de las entidades.</i>	
	De acuerdo al Artículo 5 de la Ley 28708 el SNC está conformado por los siguientes órganos:	La Dirección Nacional de Contabilidad Pública, órgano rector del sistema
		El Consejo Normativo de Contabilidad (CNC)
		Las oficinas de contabilidad para personas naturales y jurídicas de las entidades del sector público y privado
Ley General de Sociedades	<i>Señala que los estados financieros se preparan y presentan conforme a las disposiciones legales sobre la materia y con PCGA en el país.</i>	
	Tres sucesos que marcaron el proceso aplicativo NIIF en el Perú	El 4 de mayo del 2010 aprueban la versión modificada del Plan Contable General Empresarial.
		El 28 de agosto del 2010 oficializan la versión 2009 de las NIC, NIIF, CINIFF y SIC. Se dispuso que la vigencia de la norma sea a partir del 0.01.2011, recomendando su adelantado uso.
		El 30 de noviembre de 2010 oficializan la aplicación de la NIIF para PYMES a partir del 1 de enero de 2011, que obliga aplicar la norma para las entidades que no tengan obligación pública de rendir cuentas, que no se encuentren bajo la supervisión de la SMV y SBS, y que obtengan ingresos anuales por ventas de bienes y/o servicios o activos totales menores a 3000 UIT.
	Art.220: Reducción obligatoria por pérdidas	Es obligatorio cuando las pérdidas hayan disminuido el capital en más del 50% y hubiese transcurrido un ejercicio sin haber sido superado
"Superintendencia de Banca, Seguros y AFP's" (SBS)	<i>Las empresas bajo supervisión deberán preparar sus EE.FF. tomando en cuenta las disposiciones publicadas por la SBS, y presentar al mismo tiempo a la SMV toda la información financiera de las empresas bancarias, de seguros y otras reguladas por la SBS</i>	
	Por esa razón hay tres tramos para la presentación oportuna de información financiera auditada por parte de las sociedades a la SMV	Entidades que registren ingresos o activos totales al cierre del ejercicio 2015, iguales o superiores a 8,000 UIT, las que deberán presentar su información financiera auditada en el 2016
		Entidades que registren ingresos o activos totales al cierre del ejercicio 2016, iguales o superiores a 5,000 UIT, las que deberán presentar su información financiera auditada en el 2017
		Entidades que registren ingresos o activos totales al cierre del ejercicio 2017, iguales o superiores a 3,000 UIT, las que deberán presentar su información financiera auditada en el 2018

Fuente: Sistema Nacional de Contabilidad, Ley general de Sociedades y SBS

3.3. Presentación de Estados Financieros

En la NIC 1 “Presentación de estados financieros” se menciona la finalidad que persiguen los mismos, la cual se concentra en suministrar información útil sobre la posición y rendimiento financiero de la entidad para una amplia diversidad de usuarios que participen en la toma de decisiones económicas de la empresa. La NIC 1 se aplicará a todo tipo de estados financieros que sean elaborados y presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Ya que mencionamos a los estados financieros como personajes principales de nuestra investigación veamos los elementos de los cuales se componen:

- a) “estado de situación financiera”;
- b) “estado de resultados”;
- c) “estado de cambios en el patrimonio neto”
- d) “estado de flujos de efectivo”; y
- e) “notas a los estados financieros”

Las características principales de los estados financieros mencionados en el párrafo anterior son:

- *Presentación razonable*: Permite reflejar una información fidedigna contenida en los estados financieros producto de las operaciones de la empresa, teniendo en cuenta los conceptos de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual y los criterios aplicables a cada NIIF.
- *Comparabilidad*: Característica cualitativa que hace que los usuarios interesados en la Compañía y que posean conocimientos del negocio entiendan la información financiera que se les proporciona y puedan contrastarla con estados financieros de otras entidades de la misma industria.
- *Relevancia*: Calidad que cumplen los estados financieros siempre y cuando la información exhibida sea material y significativa para que influya directamente en la toma de

decisiones de los usuarios por parte de la empresa.

- *Fiabilidad:* Característica que adquiere la información contable una vez que se encuentre libre de errores materiales, dando la seguridad a los usuarios de que las cifras reflejadas son la imagen fiel de la realidad financiera y económica de la entidad.
- *Oportunidad:* Esta cualidad hace que la información no presente retrasos en su entrega y exposición, de nada serviría información fiable y fidedigna mostrada después del momento en que se la necesitó.

3.4. “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera” – NIIF 1

En una revista española se argumenta claramente que la primera aplicación de las NIIF da lugar a la comparabilidad de la realidad financiera de la empresa que las acogen, conduciéndola a mercados más líquidos, realzando la calidad contable de la información y generando un impacto positivo el papel de su adopción. (Platikanova & Perramon, 2012)

Molina (2013) en su artículo de investigación nos dice que para apoyar la implementación de las NIIF, hoy en día se lleva a cabo una serie de iniciativas en el ámbito de capacitación para que las Compañías y sus contadores no tengan excusa para no adoptarlas. Es a través, de la iniciativa de la educación y de la compañía prestada por las Universidades que se puede lograr que los usuarios interesados cuenten con una serie de materiales formativos de manera gratuita y en varios idiomas a manera de complementar diversos seminarios regionales y locales para la formación y actualización de los profesionales.

Las Universidades hoy en día preocupadas en este ámbito profesional han decidido incluir en su plan curricular las NIIF vigentes para ser estudiadas a mayor profundidad despertando el interés de los alumnos en los cursos de carrera y comprometiéndolos desde ya a realizar cursos de especialización para estar constantemente actualizados. Por lo que no hay excusa de no acogerse al ámbito de aplicación de las NIIF en la empresa donde usted se desempeña profesionalmente, es fundamental involucrar a todos los usuarios interesados y así crear sinergia y desarrollar una información comparativa y confiable.

La NIIF 1 aclara que una entidad aplica las normas que están vigentes al término de su primer período de adopción de las NIIF, es decir, al elaborar sus primeros estados financieros, incluyendo los años comparativos presentados en dichos estados financieros, asimismo una entidad puede aplicar anticipadamente una nueva norma que no esté vigente en esa fecha. Angulo (2004) en su artículo trabajado reflexiona sobre el papel que tienen las NIIF como encargadas de reflejar y proyectar la gestión que realiza una empresa así mismo da a conocer también que al acoger las NIIF se deben formular a manera de presentación tres (3) períodos comparativos:

- Fecha de transición: donde se muestra el Estado de Situación Financiera de apertura, en nuestro caso se detalla la información con saldos al 01.01.2014.
- Información Comparativa: conteniendo los Estados Financieros auditados al 31.12.2014 bajo “Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú”.
- Período de adopción de NIIF: en el cual se deben presentar los Estados Financieros ya bajo NIIF en nuestro caso al 31.12.2015.

Según Freddy Llanto (2015) los aspectos prácticos que deben considerarse para la presentación del estado de situación financiera de apertura son los siguientes:

1. Reconocimiento de los “activos y pasivos”
2. Eliminación de los “activos y pasivos” no permitidos
3. Reclasificación de los “activos y pasivos”
4. Medirlos en base a lo establecido según las IFRS

Al ser adopción por primera vez de las NIIF la Compañía sólo las puede implementar en una sola oportunidad, éstas normas pretenden asegurar que la información financiera a presentarse públicamente contenga y cumpla con los lineamientos establecidos. Es necesario planificar esta transición, implicando preparación profesional para llevarla a cabo mediante etapas bien proyectadas que involucre cultura organizacional para llegar al resultado final. La información debe representar fielmente las transacciones que la entidad haya realizado (y otros eventos y condiciones a las que esté sujeta). (Paredes & Sánchez Zaneli, 2015)

3.5. Fases de adopción de NIIF

Las NIIF son consideradas como el lenguaje financiero globalmente reconocido, dado su impacto y uso global proporcionan información precisa y de calidad sobre los resultados de los negocios para lograr cotizar en bolsas extranjeras o emitir deuda en los mercados internacionales. Los beneficios de las NIIF para las empresas y el país son significativos por la creación de empleos y el desarrollo del mercado de capitales. En el Perú, las NIIF son utilizadas por una cantidad importante de empresas privadas, esto con la finalidad de crear nuevas relaciones económicas.

Ramírez & Suárez (2008) parten de las NIIF como el patrón de referencia para comprender estándares de contabilidad abarcando 2 puntos de vista para su aplicación, el primero desde una *perspectiva internacional* que comprende las NIC, SIC (Interpretaciones de las NIC), NIIF y CINIIF

(Interpretaciones de las NIIF) emitidas por el IASB y desde una *perspectiva americana* se encuentran los USGAAP (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Norteamérica) emitidos por el FASB resaltando los objetivos del IASB en el Prefacio a las IFRS Parte A:

- “Promover el uso y aplicación rigurosa de tales normas.”
- “Considerar en el cumplimiento de los objetivos y cuando sea adecuado, las necesidades de un rango de tamaño y tipo de entidades en escenarios económico diferentes.”
- Llevar a la convergencia las normas contables nacionales y las Normas Internacionales de Información Financiera, hacia soluciones de alta calidad.

Con el paso de los años la óptica financiera de las empresas cambia y la globalización económica progresa para mejorar la calidad de la información de los estados financieros, y si bien las NIC son normas de calidad y eficacia que reflejan la naturaleza económica de las operaciones realizadas por el negocio, Burgos (2007) detalla, que si bien se han venido adecuando a las necesidades de cada país, no bastan por sí solas sino que requieren de normas más homogéneas y estandarizadas a nivel global como lo son las NIIF que dan un enfoque diferente a todas las actividades comerciales que la organización realice con el mundo midiendo su desempeño financiero y contable en la gestión del negocio con procedimientos que brindan una información financiera analizada y examinada.

El proceso de adopción de PCGA a NIIF abarca cuatro fases que marcan un antes y un después en la presentación de estados financieros de la empresa que pretenda adoptar las NIIF, las cuales se detallan a continuación:

Fase I - DIAGNÓSTICO:

Etapa en la cual se identifican los posibles impactos que tendrá la adopción de las NIIF en la entidad, identificando las diferencias entre las políticas, normas y principios contables aplicados según PCGA y las que traerán consigo las NIIF; abarcando los efectos que se tendrá a nivel del negocio y el cómo gestionarlo, analizando además el entorno empresarial a través de distintas variables como son: la complejidad de la empresa, industria a la que pertenece, principales rubros en los estados financieros, conocimiento de las operaciones de la empresa, sistemas y tecnología con la que cuenta, y la visión a futuro con la cual se proyecta la entidad. El objetivo principal de esta fase es la comparación entre el tratamiento contable con lo exigido por las NIIF.

Fase II – DISEÑO Y PLANIFICACIÓN:

Esta etapa comprende la identificación de los puntos de mejora además de un papel de trabajo que contenga la redacción del diagnóstico realizado anteriormente con el fin de crear un plan de acción y medidas a llevar a cabo de manera cuidadosa para la adopción formal de las NIIF. Dicha fase puede abarcar iniciativas en la mejora de sistemas de información de la entidad (tecnología), reformulación de las políticas de acuerdo a la nueva normativa, y en la estructura organizativa.

Fase III - SOLUCIONES E IMPLEMENTACION:

Llegar a esta etapa implica llevar a la acción el plan de trabajo junto con todas las medidas identificadas y analizadas previamente, detallando cualitativa y cuantitativamente los ajustes contables después de la adopción, obteniendo como resultado un Manual de políticas contables establecido desde ya con la normativa bajo NIIF (**Ver Anexo N° 17**), acompañando dicho proceso de convergencia con una capacitación constante del personal contable y operativo quienes deberán monitorear el cumplimiento de la adopción

post implementación.

Fase IV- DOCUMENTACIÓN:

Esta fase incluye la redacción de los impactos en los rubros más importantes de los Estados Financieros de la Compañía en los que las NIIF tengan mayor incidencia; elaborando un reporte o memorándum por cada una de las normas que le son aplicables a la entidad al momento de la conversión. Es importante documentar todo el proceso y las decisiones tomadas durante el mismo, para crear una guía de ayuda para los acontecimientos futuros que contemple la Compañía. El objetivo de esta etapa es la mejora en la calidad de los procesos de registro y control de la información que la entidad maneje diariamente por sus transacciones. (Angulo, 2004)

3.6. Principales normas implicadas en la adopción de las NIIF

Las normas utilizadas para la presente investigación se detallan a continuación:

NIC 2 – “Inventarios”

Los inventarios de acuerdo a la IFRS están valuados al costo o al valor neto de realización, tomando el menor.

El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de la Autoridad Tributaria), los gastos por transportes, almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios. El valor neto de realización (VNR) es el precio de venta de los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio ponderado mensual, excepto en el caso de los inventarios por recibir, los cuales se presentan al costo específico de adquisición. En la compañía elegida, es la Gerencia la que evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de

estos activos.

Los suministros que la compañía espera usar como parte de sus operaciones, son mantenidos en inventarios y enviados a resultados a medida que se utilizan. Aquellos tales como partes y repuestos importante que se esperan utilizar durante más de un periodo y que están vinculados a un elemento de propiedad, planta y equipo, son registrados como unidades de reemplazo y se deprecian siguiendo el método de línea recta durante a su vida útil estimada.

NIC 16 – “Propiedad, planta y equipo” (PPE)

Según las IFRS, el rubro PPE son los activos tangibles que posee una empresa para su uso en la producción de bienes y servicios y los cuales se esperan usar en un determinado periodo. Según esta norma se reconocerá como activo solo si la entidad obtiene beneficios económicos futuros derivados del mismo y cuando el costo del activo para la empresa sea fiable, una vez que cumpla estas condiciones se medirá por su costo que es igual al precio equivalente al efectivo en la fecha de reconocimiento. Las PPE se registran inicialmente a su costo, el cual incluye todos los desembolsos necesarios para que el activo se encuentre en la ubicación y estado requerido listo para su uso. “Los costos por préstamos directamente atribuibles a la construcción de un activo por la propia empresa se incluyen en el costo del activo” (NIC 23 Costos por Préstamos).

El costo también incluye un estimado de los costos de desmantelamiento y restauración del local al final de la vida útil de los activos cuando la obligación resulte en la adquisición o instalación del activo (y no durante el tiempo en que el activo se utiliza para fabricar los inventarios).

El costo se mide como el valor razonable que se paga, de modo que si el pago se extiende más allá de los plazos de crédito normales, el costo es el valor presente del pago en efectivo.

La entidad deberá elegir el modelo del costo, en el cual un elemento de PPE se contabilizará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor; o el modelo de revaluación donde se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Sin embargo, el costo necesita ser reconocido como gasto, y la depreciación es el método contable que se utiliza para reflejar la forma en la cual la entidad prevé consumir el servicio potencial del activo. El monto total que se reconoce como gasto durante la “vida útil” del activo es el costo menos los ingresos estimados por su disposición final; esto se denomina el importe a depreciar del activo y el ingreso estimado por su disposición final, denominado “Valor residual”, es el monto que la entidad recibiría por el activo si estuviera tan desgastado.

NIC 17 – “Arrendamientos”

Según las NIIF (IASB) la NIC 17 prescribe las directrices adecuadas para contabilizar y revelar la información relativa a los arrendamientos, su clasificación se enfoca “en el grado en que los riesgos y ventajas de la transacción del activo afectan al arrendador o al arrendatario.” El activo se mide al menor importe entre su valor razonable y el valor actual de los pagos de arrendamiento mínimos. Se clasifican en:

Operativo, en la contabilización de los arrendatarios “se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento”, y en la contabilización de los arrendadores presentarán los activos dedicados a arrendamientos operativos de acuerdo con la naturaleza de tales bienes, se reconocerán como ingresos de forma lineal a lo largo del plazo de arrendamiento para reflejar de manera más adecuada el consumo de los beneficios derivados del uso del activo arrendado en cuestión.

Financiero en la contabilización de los arrendatarios se reconoce “como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento.”

Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se tomará como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea determinable, de lo contrario se usará la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario, y cada una de las cuotas del arrendamiento se dividirá en dos partes que representan, respectivamente, las cargas financieras y la reducción de la deuda viva. En la contabilización de los arrendadores reconocerán “los activos que mantengan en arrendamientos financieros y los presentarán como una partida por cobrar, por un importe igual al de la inversión neta en el arrendamiento, reflejando en cada uno de los periodos una tasa de rendimiento constante sobre la inversión financiera neta que el arrendador ha realizado en el arrendamiento financiero.”

NIC 18 – “Ingresos de actividades ordinarias”

Según las NIIF (IASB) esta norma prescribe el reconocimiento de los ingresos en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y que se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el cual el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles. Los siguientes criterios se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

- Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se

hayan sustancialmente transferido al comprador, lo cual ocurre, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato de venta, neto de los descuentos por volumen y devoluciones estimadas a la fecha de la venta.

- Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo, reflejando el rendimiento efectivo del activo.
- Los otros ingresos se reconocen a medida que se realizan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Haciendo mención a la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes emitida en mayo del 2014, los ingresos se reconocen por un importe que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente; estableciendo un nuevo modelo de cinco pasos:

- Identificar el contrato (o contratos) con el cliente
- Identificar las obligaciones de desempeño en el contrato
- Determinar el precio de la transacción
- Asignar el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño del contrato
- Reconocer el ingreso de actividades ordinarias cuando (o a medida que) la entidad satisfaga una obligación de desempeño

Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y reconocimiento de ingresos, éste nuevo estándar es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF.

NIC 21 – “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”

De acuerdo a las NIIF (IASB) la NIC 21 establece el

tratamiento que debe tomar en cuenta una entidad relacionada a las operaciones en moneda extranjera, presentando estados financieros en la moneda elegida. Los principales inconvenientes se dan al momento que se presentan las tasas de cambio a utilizar, y la interpretación de sus variaciones al incorporarlas en los estados financieros.

Aplicación:

- a) tratamiento de las operaciones en moneda extranjera,
- b) al presentar resultados y la realidad financiera de los negocios en el extranjero ya sea por el método de consolidación o por el método de la participación”; y
- c) al presentar resultados y la realidad utilizando la moneda de presentación.

El término “moneda de los estados financieros” ha sido reemplazado por los siguientes aspectos:

- **Moneda funcional**, “es decir, la moneda que corresponda al entorno económico principal en el que opera la entidad,” normalmente moneda que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios; y en los costos de la mano de obra, de los materiales para producir los bienes o suministrar los servicios. Éste término lleva consigo el tratamiento de las operaciones una vez escogida la moneda funcional, no cambiándola a menos que se cumplan ciertos requerimientos.

- **Moneda de presentación**, moneda en que se presentan los estados financieros. Es importante que una entidad al convertir sus estados de situación financiera y de resultados, de la moneda funcional a la moneda de presentación tenga en cuenta que los activos y pasivos se convierten a la tasa de cambio de cierre, mientras que los ingresos y gastos se convierten a las tasas de cambio de las fechas de las transacciones correspondientes. “Las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de cambio de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, se reconocerán en los resultados del periodo en el que aparezcan.”

NIC 36 – “Deterioro del valor de los activos”

El principio de esta Norma es que un activo no debe contabilizarse en los estados financieros por un importe mayor al que podría recuperar a través de su uso o venta, el mayor entre los dos valores; que es el importe recuperable del activo. Si un activo se registra por un valor mayor a su valor recuperable, el activo está deteriorado y tiene que ser reducido a su importe recuperable. La “prueba del deterioro”, significa evaluar el importe recuperable de un activo y compararlo con su valor en libros. También precisar que los activos intangibles con vidas útiles indefinidas, los activos intangibles no disponibles aún para su uso, y el goodwill adquirido en una combinación de negocios, deben probarse anualmente para ver si existe alguna indicación de que el activo pueda estar deteriorado reconociendo la pérdida inmediatamente como un gasto y reduciendo el valor en libros del activo.

El importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor en uso en el negocio y su valor razonable menos los costos de enajenación. Mientras que el valor en uso de un activo es el flujo esperado neto de efectivo en el futuro antes de impuestos, descontado a su valor presente usando una tasa de descuento antes del impuesto la cual deberá reflejar los riesgos específicos al activo que no han sido reflejados en los flujos de efectivo. (IASB)

NIC 37 – “Provisiones, pasivos y activos contingentes”

Esta norma tiene como objetivo “asegurar que se utilicen las bases apropiadas para el reconocimiento y la medición de las provisiones, pasivos y activos contingentes, así como que se revele la información complementaria suficiente, por medio de las notas, para permitir a los usuarios comprender la naturaleza, calendario de vencimiento e importes.” (IASB)

Una provisión es un hecho en el que no hay una certeza exacta acerca de su valor o prescripción, debe reconocerse

cuando la entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado, es posible que la empresa se desprenda de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación y puede hacerse una estimación fiable de este importe para cancelar la obligación presente o transferirla a un tercero en esa fecha.

Los pasivos contingentes comprenden dos variantes, de las cuales ninguna se reconoce como un pasivo en los estados financieros. La primera es una obligación **posible**, pero no probable, que surge de eventos pasados cuya existencia se confirmará por la ocurrencia o no de eventos futuros inciertos que no están completamente dentro del control de la entidad. La segunda variante es una obligación, es decir, un pasivo, que no es reconocido porque su importe no puede medirse con suficiente fiabilidad, o porque no es **probable** que se requiera una salida de recursos para pagar la obligación. Un pasivo contingente se divulga en las notas a los estados financieros, a menos que haya la posibilidad de una salida de recursos económicos sea **remota**.

Por último un activo contingente es un “activo de naturaleza posible cuya existencia ha de ser confirmada sólo por la ocurrencia o no, de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la entidad.” Los activos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera, se divulgan en las notas a los estados financieros cuando lo más probable es que se dé una entrada de beneficios económicos.

NIC 38 – “Activos intangibles”

“Un activo intangible es un activo no monetario y sin apariencia física”. Esta norma según las NIIF (IASB) reconoce un activo intangible si es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad y si el costo del activo puede ser medido fiablemente, en cuanto a su medición será inicialmente por su costo; que

comprende el precio de compra incluido los aranceles de importación y los impuestos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, y cualquier costo directamente atribuible a la preparación del activo para su uso previsto.

Un activo intangible surgido del desarrollo es reconocido si es posible completar su producción lista para su venta y pueda generar beneficios económicos futuros. Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. El valor razonable se determinará teniendo en cuenta un mercado activo, donde “bienes o servicios intercambiados son homogéneos, y se pueden encontrar en todo momento compradores y vendedores y los precios están disponibles al público.”

El gasto de investigación siempre se reconoce como un gasto cuando se incurre, y el gasto incurrido durante la fase de desarrollo se reconoce como un activo intangible, pero sólo en la medida en que se haya incurrido y después de que la entidad haya cumplido los siguientes criterios:

- La viabilidad técnica de completar el activo;
- Su intención de completar el activo;
- Su capacidad para utilizar o vender el activo;
- Cómo el activo generará beneficios económicos futuros probables;
- La disponibilidad de recursos técnicos y financieros para concluir el desarrollo y poner a la venta el activo;
- Su capacidad de medir confiablemente el gasto aplicable al activo durante el desarrollo.

3.7. Indicadores financieros

Es de gran importancia realizar un análisis de la situación financiera de las empresas para poder tomar decisiones que las hagan más eficientes y competitivas económicamente, es por ello que la necesidad de conocer los principales indicadores financieros y su interpretación es de gran importancia hoy en día. Existen diversos procesos para realizar un análisis adecuado entre los que destacan son: el método estructural (análisis vertical), método comparativo (análisis horizontal) y el de ratios financieros. Estos últimos se clasifican en:

- a. Ratios de liquidez: comprenden el dinero en efectivo o las cuentas de disponibilidad para afrontar las obligaciones ante terceros. Se basan en dos indicadores: La *razón corriente* que al dividir el activo corriente entre el pasivo corriente sabremos cuantos activos corrientes tendremos para cubrir los pasivos exigibles a corto plazo, y la *prueba ácida* que revela la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones a corto plazo, pero sin contar con la venta de sus existencias; cuyas fórmulas son:
 - Razón Corriente = AC / PC
 - Prueba Ácida = $[AC - Inventarios] / PC$
- b. Ratios de rentabilidad: miden la utilidad o pérdida sobre las inversiones de la empresa. Se enfoca en cuatro indicadores el primero mide la *Rentabilidad de los Activos* de una empresa estableciendo una relación entre los beneficios netos y los activos totales de la sociedad, el segundo *Margen Operacional* indica si el negocio es o no lucrativo independientemente de la forma como ha sido financiado, el tercero referido a la *Rentabilidad sobre Ventas* mide las utilidades después de ingresos y egresos no operacionales e impuestos que pueden contribuir o restar capacidad para producir rentabilidad sobre las ventas, y por último la *Rentabilidad sobre el Patrimonio* que refleja el rendimiento de los aportes el cual debe compararse con la tasa de

oportunidad que cada accionista tiene para evaluar sus inversiones.

- $ROA = UN/AT$
- $Marg. Op. = UO / Vtas.$
- $Rent. Neta Vtas. = UN / Vtas.$
- $ROE = UN / K$

c. Ratio de gestión: Concentran el cómo se hacen las cosas y miden el rendimiento de los recursos utilizados.

- $Rotación del activo = Vtas / AT$

d. Ratios de endeudamiento: Mide en qué grado y de qué forma participan los acreedores dentro del financiamiento de la empresa, además del grado de riesgo de cada una de las partes que financian las operaciones.

- $Endeudamiento del Act = PT / AT$
- $Endeudamiento del Patrim. = PT / K$

3.8. Aspectos impositivos asociados a las NIIF

Las Normas internacionales de Información Financiera, tienen como objetivo primordial en la mayoría de países donde se las adopta, disminuir la brecha entre los criterios contables y tributarios para enmarcarse en un ámbito estrictamente contable-financiero sin modificar ni afectar las normas tributarias, las cuales efectúan ajustes necesarios aplicados a la utilidad obtenida para determinar las obligaciones impositivas. (Palacios Quinteros, 2010)

Es la diferencia entre los criterios contables y tributarios lo que conlleva a las empresas peruanas a manejar dos tipos de información por separada tanto para la presentación de estados financieros bajo la normativa de las NIIF y por otro lado están los aspectos fiscales donde deben emitirse reportes adicionales que permitan identificar claramente las obligaciones fiscales de los contribuyentes para con el Estado. Es aquí donde interviene la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria–SUNAT,

que como órgano fiscalizador debe comprender la importancia que radica en las NIIF las cuales buscan la presentación de una realidad económica utilizando como lineamiento un parámetro internacional y estandarizado que incluso apoya en determinar los tributos a pagar.

Oscar Díaz (2014) comenta que la normatividad contable es regulada, en cada país, tomando en cuenta necesidades propias y la realidad financiera y fiscal en la cual se maneja cada industria. Sin ir muy lejos, quien no ha observado en nuestro país que algunas empresas optan por manejar su propio plan de cuentas a fin de presentar información financiera de la manera que más se adecúe al campo en el que se desempeñan. Por ello, para llevar a cabo esta investigación, se debe realizar un análisis del marco normativo vigente puntualizando el ámbito tributario del Perú y enfatizando la aplicación de la NIC 12 que menciona que el impuesto a las ganancias para el periodo corriente se calcula por el monto que se espera será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son aquellas que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Las devoluciones que se estiman de la autoridad tributaria por concepto de reclamaciones, se registran cuando la autoridad tributaria emite la resolución de intendencia en la que se reconoce el activo y se incluyen en la línea de gastos por impuesto a las ganancias del estado de resultados integrales. El impuesto a las ganancias para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen. (Ernst & Young, 2017)

Los **pasivos diferidos** son reconocidos para todas las diferencias temporales gravables. Los **activos diferidos** son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporarias deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables como es el caso de “Pigmentos S.A.C.”. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera. (Ernst & Young, 2017)

El importe en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos puede cambiar a pesar de no existir cambios en el importe de las diferencias temporales correspondientes. Tal es el caso cuando se da un cambio en las tasas impositivas o leyes fiscales. Donde, el impuesto diferido resultante se reconocerá en el resultado del ejercicio, excepto aquel impuesto diferido relacionado con partidas que no están reconocidas en el estado de resultados integrales. (Ernst & Young, 2017)

La Compañía elegida está sujeta al régimen tributario peruano, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la tasa del impuesto a la renta es de 28 y 30 por ciento, respectivamente, sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores que se calcula con una tasa del 10 por ciento sobre la utilidad imponible. En atención a la Ley N°30296, la tasa del impuesto a la renta aplicable sobre la utilidad gravable, luego de deducir la participación de los trabajadores será la siguiente: Ejercicio 2016: 28 por ciento, y 2017: 29.5 por ciento.

Hernández (2012) nos dice que debemos entender que la adopción de las NIIF interactúa con las normas tributarias y que por tal motivo genera diversas posturas acerca de la relación entre los campos fiscales y contables. Señalando 2 posiciones principales acerca de la incorporación de las NIIF, siendo éstas:

- Quienes consideran que para efectos tributarios únicamente interesan las normas contenidas en la Ley del Impuesto a la Renta y en el Código Civil, a efectos de la determinación del Impuesto a la Renta y
- Quienes consideran que las normas contables, específicamente los PCGA, también tienen valor legal y por lo tanto forman parte del derecho positivo, que en este caso es la base de la determinación del Impuesto a la Renta.

En conclusión, las normas tributarias no tienen por qué crear una realidad distinta a la financiera sino que deben sostenerse con las NIIF, creando un marco conceptual integrado que vaya de la mano y busque la comparabilidad entre ambas posiciones a fin de mostrar la realidad más cercana en que se encuentra la Compañía.

Y si bien la adopción por primera vez se describe como una ardua tarea llevada a cabo cada vez más por las compañías, en muchos casos se trata de evitar los ajustes producto de su implementación y los efectos a nivel financiero y tributario, entonces para llevar a cabo un proceso de convergencia con éxito es importante la participación y colaboración conjunta de la gerencia para que toda la organización asuma esta tarea de la mejor manera posible. Las cifras calculadas según las NIIF pueden resultar muy distintas y alarmantes para la compañía una vez comunicadas a la gerencia, pero la mayoría de éstas diferencias dependerán de la industria y tipo de actividad a la que se dedica la Compañía.

4. Marco Muestral

4.1. Empresa

“Pigmentos S.A.C.” inició sus operaciones el 1 de agosto del 2007, está dedicada a la fabricación, comercialización, exportación e importación de materias primas y productos aromáticos, colorantes naturales y productos químicos para la industria aromática así como sus derivados. Tiene como materia prima a transformar la cochinilla, la cual es obtenida de proveedores locales de la región; sometida a un proceso de recolección, de secado y selección para luego ser transportado a la planta procesadora dando como producto final el ácido carmínico utilizado en la industria alimenticia como en la textil.

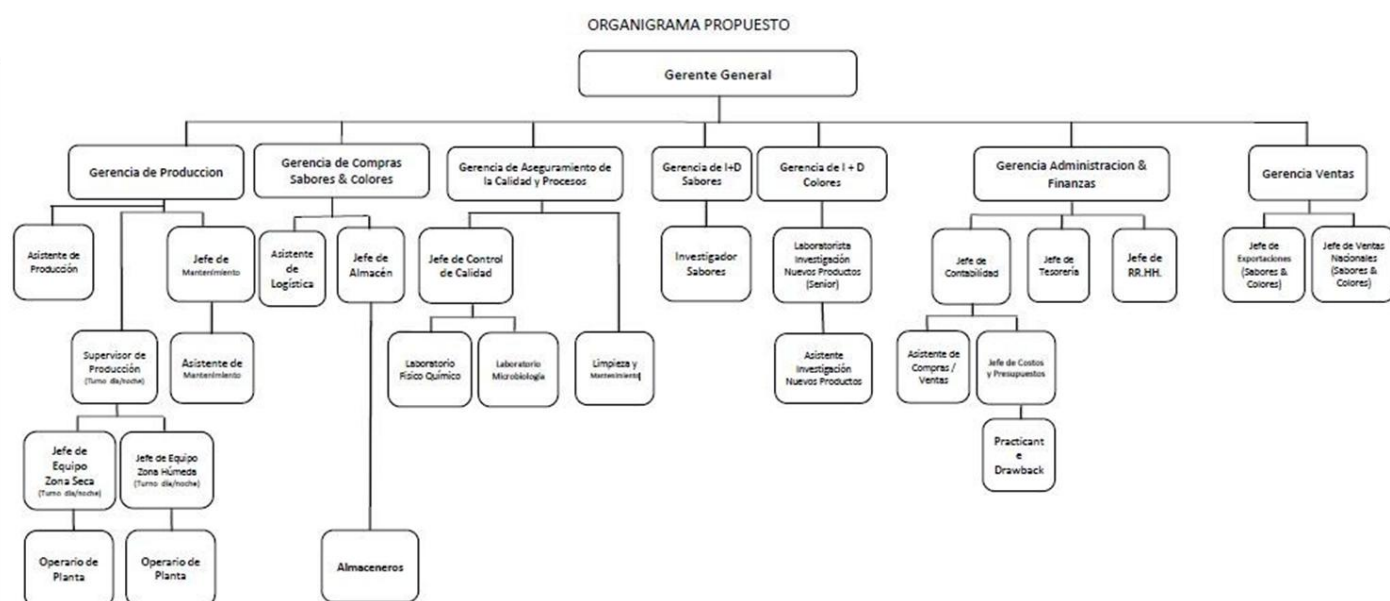
4.2. Visión de la Empresa

Constituirse a futuro un modelo de producción de colorantes naturales de la cochinilla, con alta capacidad de aceptación en el mercado internacional y nacional y cumplir con los estándares exigentes de calidad, cantidad y oportunidad. Desarrollando una industria con alto cuidado y respeto por la naturaleza en todas las fases de producción para poder atender las demandas de la industria principalmente.

4.3. Misión de la Empresa

Dinamizar la cadena productiva del carmín y ácido carmínico asumiendo como empresa un perfil altamente eficiente que armoniza correctamente el crecimiento y desarrollo empresarial con el adecuado tratamiento a nuestros colaboradores y muy especialmente a los productores de cochinilla constituyéndose en impulsor de desarrollo agroindustrial local y regional.

4.4. Organigrama



Fuente: Elaboración Propia “Estructura Organizacional”

III. Planteamiento metodológico

1. Diseño de la investigación

El trabajo de investigación a realizar se va a basar en el diseño no experimental ya que las variables a estudiar no son manipuladas por nosotros, se va a centrar en la categoría longitudinal debido a el presente trabajo se dará en dos momentos en específico con el propósito de estudiar las causas y efectos, antes de adoptar las NIIF (información financiera bajo PCGA) y después de.

Dentro de la categoría longitudinal, se va a basar en la categoría de tendencia ya que se analizarán los efectos por la implementación de las NIIF en los Estados Financieros de “Pigmentos S.A.C.”

2. Variables

2.1. Definiciones operativas

- **Adopción de las NIIF:** Establece los procedimientos que debe seguir una entidad que adopta las NIIF por primera vez como base de presentación para sus estados financieros de uso general.
- **Estados Financieros:** Documento que recopila la información financiera de la Compañía y que ofrece la realidad de sus actividades económicas durante un determinado período.

2.2. Operacionalización de variables

Variables	Tipo de variable	Indicadores	Sub indicadores	Nivel de medición
Adopción de las NIIF	Independiente	Checklist de normas aplicables	Nº normas aplicables a la entidad	Cuantitativa - Cualitativa
		Matriz de impacto de la conversión a NIIF	Nº de normas involucradas	Cuantitativa - Cualitativa
			Nº de áreas afectadas	Cuantitativa - Cualitativa
		Reporte de diagnóstico	Nº de diferencias entre NIIF y PCGA de la entidad	Cuantitativa - Cualitativa

		Informe de tasación de bienes muebles e inmuebles	Valor de mercado	Cuantitativa - Discreta
		Manual de políticas	N° de políticas involucradas	Cuantitativa - Cualitativa
		Memo de adopción de la NIIF 1	N° de normas vigentes a la fecha de la adopción	Cuantitativa - Cualitativa
			N° de normas que han afectado los rubros de los estados financieros	Cuantitativa - Cualitativa
			Importe de las normas que han afectado los rubros de los estados financieros	Cuantitativa - Discreta
		Ratios de Liquidez	$RC = AC / PC$ Prueba Ácida = $[AC - Inventarios] / PC$	Cuantitativa - Continua
		Ratio de Rentabilidad	$ROA = UN / AT$ Marg.Op.= $UO / Vtas.$ Rent. Neta Vtas.= $UN / Vtas.$ $ROE = UN / K$	Cuantitativa - Continua
Estados Financieros	Dependiente	Ratio de Gestión	Rotación del activo= $Vtas / AT$	Cuantitativa - Continua
		Ratios de Endeudamiento	Endeud. del Act = PT / AT Endeud. del Patrim.= PT / K	Cuantitativa - Continua
		Estados Financieros con Adopción NIIF	Variaciones en el ESF Variaciones en el ER Variaciones en el ECPN Variaciones en el EFE	Cuantitativa – Continua

3. Caso

3.1. Unidad de Análisis

La información financiera de “Pigmentos S.A.C.” presentada en sus estados financieros y sus notas por los períodos correspondientes al 01.01.2014, 31.12.2014 y al 31.12.2015.

3.2. Criterios de selección de caso

La empresa elegida para la investigación cuenta con las siguientes características particulares para ser objeto de estudio:

- Componentización de activos fijos
- Ingresos diferidos
- Desvalorización de inventarios
- Gastos de planilla activados como intangibles
- Recuperabilidad de la pérdida tributaria
- Registro de activo fijo y método de revaluación
- Ventas en moneda extranjera

4. Proceso de recolección de datos

4.1. Método

4.1.1. Investigación de campo:

Se recogieron los datos de mayor interés directamente en la empresa “Pigmentos S.A.C.” con el objetivo de garantizar mayor confianza y seguridad en la información que nos sea proporcionada para la adopción a las NIIF. Cabe señalar que la recolección de datos se obtiene directamente de las personas involucradas de la Compañía donde ocurren los hechos (fuente primaria), además de obtener los estados financieros al 31.12.15 (fuente secundaria) sin manipular o controlar alguna variable.

4.1.2. Observación:

Tiene como propósito permitir al investigador determinar cómo se está llevando a cabo el trabajo en la Compañía, como se está haciendo, quien es el encargado de hacerlo, cuánto tiempo conlleva esta tarea, dónde se realiza y porque se hace para entender y ahondar en el giro del negocio.

4.1.3. Revisión documental:

La revisión de documentos de la Compañía, en este caso puntualmente los estados financieros de tres períodos consecutivos nos ayudó a realizar un análisis comparativo, contrastando información y a identificar variaciones en los rubros más importantes y demás datos relacionados con el objeto de estudio, es importante comprender y conocer hechos pasados para determinar cómo han progresado a través del tiempo.

4.2. Técnicas

- Observación sistemática
- Observación documental
- Análisis de contenido
- Análisis cuantitativo
- Pruebas sustantivas

4.3. Instrumento

- Entrevista
- Inventarios
- Ficha de cotejo
- Papeles de trabajo
- Memorándums
- Fotografías y diapositivas
- Ficha técnica de requerimiento

La investigación va a utilizar una ficha técnica de requerimiento, detallando la información necesaria para revisar los rubros más significativos de los estados financieros en los cuales las NIIF tienen implicancia.

5. Criterios para el análisis de datos

La investigación se guiará en programas de software como son hojas de cálculo en Microsoft Excel completándolo con diagramas, gráficos y escalas de interpretación.

6. Administración de Recursos

6.1. Presupuesto

Concepto	(S/)	N° Veces	Total
Pasajes – Movilidad	20.00	10	200.00
Copias –impresiones	5.00	2	60.00
Útiles de Escritorio	2.00	5	10.00
Empastados	50.00	4	200.00
Gastos de titulación	1,200.00	2	2,400.00
Asesoría Externa			3,000.00
Total			S/ 5,870.00

6.2. Cronograma

DIAGRAMA GANTT DE LA INVESTIGACION																				
	Diciembre				Enero				Febrero				Marzo				Abril			
Actividades	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
I. Creación del plan de informe de titulación																				
1. Planteamiento del problema																				
2. Objetivos																				
3. Justificación																				
4. Delimitación																				
5. Hipótesis																				
6. Viabilidad																				
7. Marco Referencial																				
8. Variables																				
9. Diseño de investigación																				
10. Caso y Estrategia de recolección de datos																				
II. Elaboración del informe de titulación																				
1. Recolección de datos en el campo																				
2. Entrada a la ficha de observación																				
3. Análisis de datos																				
4. Discusión de resultados																				
5. Conclusión y recomendaciones																				

7. Resultados

Para la recolección de información se realizó una etapa de diagnóstico y evaluación de la empresa “Pigmentos S.A.C.” con el Contador General de la misma. En este punto se muestran los resultados obtenidos durante nuestro estudio del caso, mediante cuadros comparativos se pasa a explicar y detallar los efectos de la implementación de las NIIF en las principales partidas contables antes establecidas bajo PCGA. Es importante señalar que durante el proceso de conversión a NIIF de los estados financieros de la Compañía, se presentan ajustes adicionales que pueden identificarse como resultado de procedimientos llevados a cabo para resolver las diferencias identificadas.

A continuación se desarrollan las fases de adopción de las NIIF:

7.1. **Fase I: DIAGNÓSTICO**

El Diagnóstico es la primera fase durante el proceso de conversión a NIIF, cuyo propósito es alcanzar una alta comprensión sobre las distintas áreas que se verán afectadas. Esta etapa incluye la Matriz N°3 donde se listan las normas contables vigentes a la fecha de adopción de las NIIF al 31 de diciembre 2015 (Ver Anexo N°21), así también comprende la Matriz N°1 que presenta un Checklist de las normas involucradas en la adopción, identificando aquellas que no están siendo aplicadas en su totalidad conforme las NIIF y reconociendo las principales diferencias entre la normativa peruana y las NIIF, y que por ende, tendrán un nivel de impacto alto, medio o bajo durante la conversión de los estados financieros según la importancia que tenga cada rubro para la Compañía. Por otro lado, en la Matriz N°2 se desarrolla el análisis normativo de las principales operaciones de la Compañía (operaciones tipo) midiendo su impacto a nivel de sistemas de control interno o con un efecto más significativo de acuerdo a la aplicación de las NIIF, además de comparar las políticas aplicadas por la Compañía con la referencia general de la norma que involucra cada operación tipo estableciendo si es una diferencia clave o no, para dar paso al desarrollo de papeles de trabajo que expliquen más a detalle los ajustes identificados.

Para finalizar esta primera etapa en la Matriz N°4 se analizan los Diagnósticos de impacto de las NIIF en las operaciones tipo de la Compañía reflejando la relevancia de los efectos en los estados financieros, procesos y sistemas, y el impacto en la conversión de NIIF sobre las áreas de negocio tanto involucradas como responsables de la implementación, además se estima un importe monetario preliminar que más adelante se presentará como un ajuste establecido.

7.1.1. Matriz N° 1 Checklist de Normas involucradas en la Adopción de NIIF al 31.12.2015

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS					
Conjunto completo de estados financieros					
Un juego completo comprende: - Un estado de situación financiera al final del periodo. - Un estado del resultado y otro resultado integral del periodo. - Un estado de cambios en el patrimonio del periodo. - Un estado de flujos de efectivo del periodo. - Notas, un resumen de las políticas contables.	NIC 1. (párrafo 10)	Ninguna	Los estados financieros de la Compañía comprenden el balance general, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.	La Compañía denomina balance general y estado de ganancias y pérdidas al estado de situación financiera y estado de resultados integrales.	Bajo
Presentación razonable					
“Los estados financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero, así como los flujos de efectivo de una Compañía. Esta presentación razonable requiere la presentación fidedigna de los efectos de las transacciones, de acuerdo con las definiciones y los criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos establecidos en el Marco Conceptual.”(p. 14) ¹	NIC 1. (párrafo 15)	Ninguna	La Gerencia de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en el Perú y del control interno que la Gerencia concluye es necesaria, para permitir la preparación de estados financieros libre de distorsiones importantes, ya sea por fraude o error.	No existen diferencias	Bajo

¹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Hipótesis de negocio en marcha					
“Al elaborar los estados financieros, la gerencia evaluará la capacidad que tiene una Compañía para continuar en funcionamiento. Una Compañía elaborará estados financieros bajo la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia pretenda liquidarla o cesarla en su actividad.”(p. 16)	NIC 1. (párrafo 25)	Ninguna	La Compañía continuará en funcionamiento debido a que las líneas de extractos vegetales y sabores se encuentran en etapa de desarrollo y la Gerencia estima que para los años siguientes se incrementará la cartera de productos lo que generará mayor rentabilidad en el futuro.	No existen diferencias	Bajo
Estado de situación financiera					
(a) Propiedades, planta y equipo; (b) propiedades de inversión; (c) activos intangibles; (d) activos financieros (e) inversión contabilizada bajo el método de participación; (f) activos biológicos; (g) inventarios; (h) deudores comerciales y otras cuentas por cobrar; (i) efectivo y equivalentes al efectivo; (j) el total de activos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta (k) acreedores comerciales y otras cuentas por pagar; (l) provisiones; (m) pasivos financieros (n) pasivos y activos por impuestos corrientes (o) pasivos y activos por impuestos diferidos (p) pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta (q) participaciones no controladoras (r) capital emitido y reservas atribuibles a los propietarios de la controladora. ²	NIC 1. (párrafo 54)	Ninguna	El balance general que presenta la Compañía está compuesto por el activo; donde está el efectivo cuentas por cobrar comerciales neto y diversas, existencias neto, gastos pagados por anticipado, el impuesto a la renta diferido, inmueble, maquinaria y equipo neto, intangibles neto; en el pasivo por obligaciones financieras, cuentas por pagar comerciales, tributos remuneraciones y otras cuentas por pagar, ganancias diferidas; y en el patrimonio el capital social, reserva legal y resultados acumulados.	La presentación y revelación en la mayoría de partidas no cumple con lo requerido por la NIC 1.	Bajo

² Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Estado del resultado del periodo y otro resultado integral					
<p>“El estado del resultado del periodo y otro resultado integral presentará:</p> <p>(a) el resultado del periodo;</p> <p>(b) otro resultado integral total;</p> <p>(c) el resultado integral del periodo, siendo el total del resultado del periodo y otro resultado integral. La sección del resultado del periodo o el estado del resultado del periodo incluirán las partidas: ingresos de actividades ordinarias; ganancias y pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado; costos financieros; participación en el resultado del periodo de las asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen con el método de la participación y gasto por impuestos”. (p. 29-30)</p>	NIC 1. (párrafo 81A, 82)	Ninguna	El estado de ganancias y pérdidas que presenta la Compañía está compuesto por las ventas netas, costo de ventas, gastos e ingresos de operación e impuesto a la renta.	La Compañía denomina estado de ganancias y pérdidas al estado de resultados, mientras que por otro lado no presenta información sobre los resultados integrales.	Bajo
Estado de cambios en el patrimonio					
<p>“Incluye la siguiente información:</p> <p>(a) el resultado integral total del periodo, mostrando de forma separada los importes totales atribuibles a los propietarios de la controladora y los atribuibles a las participaciones no controladoras;</p> <p>(b) para cada componente de patrimonio, los efectos de la aplicación retroactiva o la re expresión retroactiva reconocidos según la NIC 8; y</p> <p>(d) para cada componente del patrimonio, una conciliación entre los importes en libros, al inicio y al final del periodo, revelando por separado (como mínimo) los cambios resultantes de:</p> <p>(i) el resultado del periodo;</p> <p>(ii) otro resultado integral; y</p> <p>(iii) transacciones con los propietarios”.(p. 35)³</p>	NIC 1. (párrafo 106)	Ninguna	El Estado de Cambios en el Patrimonio neto que presenta la Compañía está compuesto por el capital social, reserva legal y resultados acumulados.	Hay diferencias en el orden de la presentación de las partidas del Estado de cambios en el patrimonio y la Compañía no presenta información sobre los resultados integrales.	Bajo

³ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 1 PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Estado de flujos de efectivo					
“La información sobre los flujos de efectivo proporciona a los usuarios de los estados financieros una base para evaluar la capacidad de la Compañía para generar efectivo y equivalentes al efectivo y las necesidades de la Compañía para utilizar esos flujos de efectivo. La NIC 7 establece los requerimientos para la presentación y revelación de información sobre flujos de efectivo”. (p. 35)	NIC 1. (párrafo 111)	Ninguna	En la Compañía el Estado de Flujos de Efectivo se presenta bajo el método indirecto mostrando las actividades de operación, actividades de inversión y de financiamiento.	Se sugiere a la Compañía que presente los flujos de efectivo de las actividades de operación utilizando el método directo.	Bajo
Notas					
(a) Presentarán información acerca de las bases para la preparación de los estados financieros, y sobre las políticas contables específicas utilizadas (b) revelararán la información requerida por las NIIF que no haya sido incluida en otro lugar de los estados financieros; y (c) proporcionarán información que no se presenta en ninguno de los estados financieros, pero que es relevante para entender a cualquiera de ellos. ⁴	NIC 1. (párrafo 112)	Ninguna	En la Compañía las notas a los estados financieros hace mención a su identificación y actividad económica, a la reestructuración de los EE.FF., principios y prácticas contables que sigue, la administración de riesgos, principales instrumentos financieros, y modificaciones y nuevas NIIF emitidas que no son efectivas a la fecha de los EE.FF.	La Compañía no revela todos los requerimientos de las NIIF, lo cual deberá hacer a la fecha de adopción de las NIIF	Bajo

⁴ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 2 INVENTARIOS					
Medición de los inventarios					
“Los inventarios se medirán al costo o al VNR, según cual sea menor. El VNR es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta, pueden no ser igual al valor razonable menos los costos de venta”. (p. 8-9)	NIC 2. (párrafos 7, 9)	Ninguna	La Compañía mide sus inventarios al costo o al valor neto de realización, el menor. El VNR es el precio de venta de los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los mismos en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.	No existen diferencias	Bajo
“El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales”. (p. 9)	NIC 2. (párrafos 10 - 13)	Ninguna	La Compañía mide el costo de adquisición de sus inventarios incluyendo el precio de compra, aranceles de importación, impuestos no recuperables, gastos por transporte, almacenamiento y otros directamente atribuibles.	No existen diferencias	Bajo
Técnicas de medición de costos					
“Las técnicas para la medición del costo de los inventarios, como el método del costo estándar o el de los minoristas, podrán ser utilizadas por conveniencia siempre que el resultado de aplicarlas se aproxime al costo”. (p. 11) ⁵	NIC 2. (párrafo 21)	Ninguna	Las existencias se valúan al costo o valor neto de realización, el menor, siguiendo el método de costo promedio, excepto en el caso de existencias por recibir que se valúan a su costo específico.	No existen diferencias	Bajo

⁵ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 2 INVENTARIOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Fórmulas de cálculo del costo					
“El costo de los inventarios se asignará utilizando los métodos de FIFO o costo promedio ponderado. La fórmula FIFO asume que los productos en inventarios comprados o producidos antes serán vendidos en primer lugar y, que los productos que queden en la existencia final serán los producidos recientemente”. (p. 12)	NIC 2. (párrafos 25, 27)	Ninguna	El costo se determina siguiendo el método de costo promedio ponderado mensual, excepto en el caso de los inventarios por recibir, los cuales se presentan al costo específico de adquisición.	No existen diferencias	Bajo
Valor neto realizable					
“El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Las estimaciones del VNR se basarán en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar los inventarios”. (p. 12-13)	NIC 2. (párrafo 28, 30,32, 33)	Ninguna	La Gerencia no evalúa periódicamente la desvalorización y lenta rotación de sus inventarios. Registrando con débito a resultados en base a estimados de las áreas técnicas de la Compañía.	La Compañía no evalúa la recuperabilidad del costo de los inventarios bajo políticas que establezcan el daño u obsolescencia total o parcial.	Medio
Reconocimiento como un gasto					
“Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación”. (p. 13) ⁶	NIC 2. (párrafo 34)	Ninguna	El costo de ventas corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía y se registra cuando éstos son entregados al cliente.	No existen diferencias	Bajo

⁶ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 2 INVENTARIOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Reconocimiento como un gasto					
“Algunos inventarios pueden ser incorporados a otras cuentas de activo, como un componente de las PPE. Los inventarios asignados a otros activos de esta manera se reconocerán como gasto a lo largo de la vida útil de los mismos”. (p. 14)	NIC 2. (párrafo 35)	Ninguna	Se deberá identificar, a la fecha de transición, piezas que deban ser parte del rubro activo fijo, para su reclasificación.	Suministros, tales como partes y repuestos, que se espera utilizar durante más de un periodo y vinculados a un elemento de PPE, deberían registrarse como unidades de reemplazo y depreciarse según el método de línea recta durante su vida útil.	Bajo
Información a revelar					
“En los estados financieros se revelará la siguiente información: las políticas contables adoptadas para la medición de los inventarios, importe total en libros de los inventarios, que se llevan al valor razonable menos los costos de venta y reconocido como gasto”. (p.14) ⁷	NIC 2. (párrafos 36, 37, 39)	Ninguna	La Compañía presenta la composición del rubro de existencias, de acuerdo a la NIC 2 y su clasificación. (Mercaderías, suministros para la producción, materias primas, productos en curso y productos terminados).	No existen diferencias	Bajo

⁷ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO					
Presentación de un estado de flujos de efectivo					
“El estado de flujos de efectivo informará acerca de los flujos de efectivo habidos durante el periodo, clasificándolos por actividades de operación se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos de actividades ordinarias de la entidad, actividades de inversión que representan la medida en la cual se han hecho desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro, y actividad de financiación que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad”. (p. 6)	NIC 7. (párrafos 10,13)	Ninguna	En la Compañía el estado de flujos de efectivo muestra las actividades de operación, actividades de inversión y de financiamiento.	No existen diferencias	Bajo
Información sobre flujos de efectivo de las actividades de inversión					
“La información a revelar por separado de los flujos de efectivo procedentes de las actividades de inversión es importante, porque tales flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos para recursos que se prevé van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro. Solo los desembolsos que den lugar al reconocimiento de un activo en el estado de situación financiera cumplen las condiciones para su clasificación como actividades de inversión”. (p. 7)	NIC 7. (párrafo 16)	Ninguna	La Compañía presenta en las actividades de inversión la compra y venta del activo fijo e intangible.	No existen diferencias	Bajo
Información sobre flujos de efectivo de las actividades de financiación					
“Es importante la presentación separada de los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, puesto que resulta útil al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los suministradores de capital a la entidad”. (p. 8) ⁸	NIC 7. (párrafo 17)	Ninguna	La Compañía presenta en las actividades de financiamiento las variaciones de obligaciones financieras y el aumento de cuentas por pagar a la Matriz.	No existen diferencias	Bajo

⁸ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 7 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Información sobre flujos de efectivo de las actividades de operación					
<p>“La entidad debe informar acerca de los flujos de efectivo de las operaciones usando uno de los dos siguientes métodos:</p> <p>(a) método directo, según el cual se presentan por separado las principales categorías de cobros y pagos en términos brutos; o</p> <p>(b) método indirecto, según el cual se comienza presentando la ganancia o pérdida en términos netos, cifra que se corrige luego por los efectos de las transacciones no monetarias, por todo tipo de partidas de pago diferido y acumulaciones (o devengos) que son la causa de cobros y pagos en el pasado o en el futuro, así como de las partidas de pérdidas o ganancias asociadas con flujos de efectivo de operaciones clasificadas como de inversión o financiación”. (p. 9)⁹</p>	NIC 7. (párrafo 18)	Ninguna	La Compañía presenta el estado de flujos de efectivo utilizando el método indirecto.	No existen diferencias	Bajo

⁹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 8 POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES					
Selección y aplicación de políticas contables					
“Cuando una NIIF sea específicamente aplicable a una transacción, otro evento o condición, la política o políticas contables aplicadas a esa partida se determinarán aplicando la NIIF concreta”. (p. 10)	NIC 8. (párrafo 7)	Ninguna	La política de aplicación de la NIC 8 no se encuentra documentada por escrito, dado que no se ha elaborado la misma.	La Compañía identificó cheques no cobrados por utilidades de años anteriores, cuyo pago a los trabajadores prescribió. Por lo que se registró un aumento del rubro “Efectivo” por S/8,000 al 01.01.2014 y 31.12.2014 con abono a resultados acumulados del patrimonio neto.	Bajo
“No es adecuado dejar de aplicar las NIIF, o dejar de corregir errores, apoyándose en que el efecto no es significativo, con el fin de alcanzar una presentación particular de la posición financiera, rendimiento financiero o flujos de efectivo de la entidad”. (p. 11)	NIC 8. (párrafo 8)				
Cambios en las políticas contables					
“La entidad cambiará una política contable sólo si tal cambio: (a) Se requiere por una NIIF; o (b) lleva a que los estados financieros suministren información fiable y más relevante sobre los efectos de las transacciones, que afecten a la situación financiera, el rendimiento financiero o los flujos de efectivo de la entidad”. (p. 12)	NIC 8. (párrafo 14), NIC 38 (párrafos 13, 14)	Ninguna	La política de aplicación de la NIC 8 no se encuentra documentada por escrito, dado que no se ha elaborado la misma.	No existen diferencias.	Bajo
“La aplicación por primera vez de una política que consista en la revaluación de activos, de acuerdo con la NIC 16 o con la NIC 38, es un cambio de política contable que ha de ser tratado como una revaluación”. (p. 12) ¹⁰	NIC 8. (párrafo 17)	Ninguna	La política de aplicación de la NIC 8 no se encuentra documentada por escrito, sin embargo, como parte del proceso de adopción a NIIF, la Compañía optaría por valorizar su activo fijo a valor razonable basado sobre un trabajo de valuación por un perito independiente.	No existen diferencias.	Alto

¹⁰ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 8 POLITICAS CONTABLES, CAMBIOS EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES Y ERRORES	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Cambios en las políticas contables					
“Cuando la entidad aplique una nueva política contable retroactivamente, la aplicará a la información comparativa de periodos anteriores, retrotrayéndose en el tiempo tanto como sea practicable”. (p. 14)	NIC 8. (párrafo 26)	Ninguna	La política de aplicación de la NIC 8 no se encuentra documentada por escrito, dado que no se ha elaborado la misma.	No existen diferencias.	Bajo
Cambios en las estimaciones contables					
“Como resultado de las incertidumbres inherentes al mundo de los negocios, muchas partidas de los estados financieros no pueden ser medidas con precisión, sino sólo estimadas. El proceso de estimación implica la utilización de juicios basados en la información fiable disponible más reciente”. (p. 16)	NIC 8. (párrafo 32)	Ninguna	La política de aplicación de la NIC 8 no se encuentra documentada por escrito, dado que no se ha elaborado la misma, sin embargo, la Compañía realiza estimaciones para las cuentas por cobrar de dudosa recuperación y la obsolescencia de los inventarios.	La Compañía no cuenta con políticas de estimaciones contables documentadas de manera detallada para cada tipo de partidas de los estados financieros.	Bajo
Errores					
“Los errores pueden surgir al reconocer, valorar, presentar o revelar la información de los elementos de los estados financieros. Los estados financieros no cumplen con las NIIF si contienen errores, tanto materiales como inmateriales.” (p. 17) ¹¹	NIC 8. (párrafos 41, 42, 43, 45)	Ninguna	La política de aplicación de la NIC 8 no se encuentra documentada por escrito, dado que no se ha elaborado la misma.	No existen diferencias. Sin embargo, ante posibles errores identificados se efectúa ajustes en el año de cierre y su año comparativo de acuerdo a determinadas normas contables.	Bajo

¹¹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 10 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA					
Reconocimiento y medición					
“Una entidad ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros para reflejar la incidencia de los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que impliquen ajustes. Una entidad no ajustará los importes reconocidos en sus estados financieros para reflejar hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no impliquen ajustes”. (p. 7)	NIC 10. (párrafos 8, 10)	Ninguna	En la Compañía evalúa los hechos que ocurren después del cierre del año declarando que no han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros hasta antes de la fecha de emisión de los mismos por los periodos de adopción.	No existen diferencias.	Bajo
Dividendos					
“Si, después del periodo sobre el que se informa, una entidad acuerda distribuir dividendos a los poseedores de instrumentos de patrimonio, no reconocerá esos dividendos como un pasivo al final del periodo sobre el que se informa porque no existe obligación en ese momento”. (p. 8)	NIC 10. (párrafo 12)	Ninguna	Los dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades están afectos al Impuesto a la Renta con la tasa del 4.1% sobre el monto distribuido.	No existen diferencias.	Bajo
Hipótesis de negocio en marcha					
“Una entidad no elaborará sus estados financieros sobre la hipótesis de negocio en marcha si la gerencia determina, después del periodo sobre el que se informa, o bien que tiene la intención de liquidar la entidad o cesar en sus actividades, o bien que no existe otra alternativa más realista que hacerlo”. (p. 8) ¹²	NIC 10. (párrafo 14)	Ninguna	La Compañía continuará en funcionamiento debido a que las líneas de extractos vegetales y sabores se encuentran en etapa de desarrollo y la Gerencia estima que para los años siguientes se incrementará la cartera de productos lo que generará mayor rentabilidad en el futuro, asimismo la línea de sabores es importante para la Compañía con la cual se espera crecer a nivel local y Sudamericano.	No existen diferencias.	Bajo

¹² Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 10 HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERIODO SOBRE EL QUE SE INFORMA	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Información a revelar					
“Una entidad revelará la fecha en que los estados financieros han sido autorizados para su publicación y quién ha concedido esa autorización. Si los propietarios de la entidad u otros tienen poder para modificar los estados financieros tras la publicación, la entidad revelará ese hecho”. (p. 9)	NIC 10. (párrafo 17)	Ninguna	La Compañía evalúa los hechos que ocurren después del cierre del año declarando que no han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros hasta antes de la fecha de emisión de los mismos por los periodos de adopción.	No existen diferencias.	Bajo
“En algunos casos, una entidad necesita actualizar la información a revelar en sus estados financieros para reflejar la información recibida después del periodo sobre el que se informa, incluso cuando dicha información no afecte a los importes que la entidad haya reconocido en los estados financieros”. (p. 9)	NIC 10. (párrafo 20)	Ninguna	La Compañía evalúa los hechos que ocurren después del cierre del año declarando que no han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros hasta antes de la fecha de emisión de los mismos por los periodos de adopción.	No existen diferencias.	Bajo
Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no implican ajuste					
“Si los hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa que no implican ajuste son materiales, no revelar esta información puede influir en las decisiones económicas que los usuarios puedan tomar sobre la base de los estados financieros”. (p. 9) ¹³	NIC 10. (párrafo 21)	Ninguna	La Compañía evalúa los hechos que ocurren después del cierre del año declarando que no han ocurrido hechos de importancia desde la fecha de cierre de los estados financieros hasta antes de la fecha de emisión de los mismos por los periodos de adopción.	No existen diferencias.	Bajo

¹³ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 12 IMPUESTO A LAS GANANCIAS					
Reconocimiento de pasivos y activos por impuestos corrientes					
“El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, debe ser reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso debe ser reconocido como un activo”. (p. 13)	NIC 12. (párrafos 12-14)	Ninguna	Impuesto a la renta Corriente - Es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios.	Los bienes objeto de arrendamiento financiero, de contratos suscritos a partir del 01.01.01, se consideran para propósitos tributarios, activo fijo del arrendatario y la depreciación se según la Ley del Impuesto a la Renta. Lo cual impactaría en la determinación del impto corriente del periodo.	Bajo
Pasivos y activos por impuestos diferidos					
Diferencias temporarias imponibles					
La presente Norma exige que la entidad reconozca un pasivo (activo) por el impuesto diferido, con algunas excepciones muy limitadas. “Ciertas diferencias temporarias surgen cuando los gastos o los ingresos se registran contablemente en un periodo, mientras que se computan fiscalmente en otro”. (p. 14) ¹⁴	NIC 12. (párrafos 15-18)	Ninguna	El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del Impto a la renta.	No existen diferencias	Bajo

¹⁴ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 12 IMPUESTO A LAS GANANCIAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Diferencias temporarias imponibles					
“Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados”. (p. 23)	NIC 12. (párrafo 34)	Ninguna	<p>Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporales deducibles y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables.</p> <p>Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles, excepto por las diferencias gravables asociadas con inversiones en subsidiarias, en que la oportunidad de las reversiones de las diferencias temporales puede ser controlada y es probable que las diferencias temporales no sean reversadas en un futuro previsible.</p>	No existen diferencias	Bajo
Medición					
“Los pasivos (activos) <i>corrientes</i> de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o anterior, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado. Los activos y pasivos por impuestos <i>diferidos</i> deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas. La medición de los pasivos y activos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la entidad espera, al final del periodo recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos”. (p. 26) ¹⁵	NIC 12. (párrafos 46 -56)	Ninguna	<p>El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del ESF y es reducido en la medida que no sea probable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido a ser utilizado. Los activos diferidos no reconocidos son reevaluados en cada fecha del ESF y son reconocidos en la medida que sea probable que la utilidad imponible futura permita recupera el activo diferido. El activo y pasivo diferido se reconocen sin tomar en cuenta el momento en que se estime que las diferencias temporales se anulan.</p> <p>Los activos y pasivos diferidos son medidos con las tasas legales que se esperan aplicar en el año en el que el activo es realizado o el pasivo es liquidado, sobre la base de las tasas que han sido promulgadas en la fecha del ESF.</p>	No existen diferencias. Por lo que la Compañía no ha reconocido las pérdidas originadas de periodos anteriores.	Bajo

¹⁵ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 12 IMPUESTO A LAS GANANCIAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Compensación					
<p>“Una entidad compensará los activos por impuestos y los pasivos por impuestos si, y solo si, la entidad:</p> <p>(a) tiene el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y</p> <p>(b) tiene la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”. (p. 37)</p>	NIC 12. (párrafos 71 -74)	Ninguna	Los activos y pasivos diferidos son compensados, si existe un derecho legal de compensar los impuestos corrientes contra los pasivos corrientes y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.	No existen diferencias.	Bajo
Información a revelar					
<p>“Los componentes del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias pueden incluir:</p> <p>(a) el gasto (ingreso) por impuesto corriente;</p> <p>(b) cualesquiera ajustes reconocidos en el periodo para el impuesto corriente de periodos anteriores;</p> <p>(c) el importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con el nacimiento y reversión de diferencias temporarias;</p> <p>(d) el importe del gasto (ingreso) por impuestos diferidos relacionado con cambios en las tasas fiscales o con la aparición de nuevos impuestos;</p> <p>(e) el importe de los beneficios de carácter fiscal procedentes de pérdidas fiscales, créditos fiscales o diferencias temporarias, no reconocidos en periodos anteriores, utilizados para reducir el gasto por impuestos del presente periodo;</p> <p>(f) el importe de los beneficios de carácter fiscal procedentes de pérdidas fiscales, créditos fiscales o diferencias temporarias, no reconocidos en periodos anteriores, que se han utilizado para reducir el gasto por impuesto diferido.” (p. 28-29)¹⁶</p>	NIC 12. (párrafos 79 -80)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía solo revela las partidas que generan las diferencias temporales.	No existen diferencias.	Bajo

¹⁶ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO					
Reconocimiento					
<p>“El coste de un elemento de PPE se reconocerá como activo si, y sólo si: (a) es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. Partidas tales como piezas de repuesto, equipo de reserva y el equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta NIIF cuando cumplen con la definición de PPE. En otro caso, se clasificarán como inventarios”. (p. 9)</p>	NIC 16. (párrafos 7, 8, 11, 12)	Ninguna	<p>En la Compañía los IME se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo.</p>	No existen diferencias	Alto
Medición en el momento del reconocimiento					
Componentes del costo					
<p>“Un elemento de PPE, que cumpla las condiciones, se medirá por su costo. El costo de los elementos de PPE comprende: su precio de adquisición, incluidos los aranceles de importación y los impuestos indirectos no recuperables que recaigan sobre la adquisición, después de deducir cualquier descuento o rebaja del precio, todos los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro del elemento”. (p. 10-11)¹⁷</p>	NIC 16. (párrafos 16, 17, 19, 20)	Ninguna	<p>El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos. El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo.</p>	No existen diferencias	Alto

¹⁷ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Medición posterior al reconocimiento					
Modelo del costo					
“Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de PPE se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor”. (p. 14)	NIC 16. (párrafo 30)		En la Compañía los elementos de IME se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada.	No existen diferencias	Alto
Modelo de revaluación					
“Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de PPE cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido. Las revaluaciones se harán, para asegurar que el importe en libros no difiera del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa”. (p. 14)	NIC 16. (párrafos 31, 34)	Ninguna	La política de revaluación no se encuentra documentada por escrito, dado que la Compañía no ha elaborado la misma.	Los activos de larga duración (PPE) no han sido medidos a su valor razonable posterior a su reconocimiento.	Alto
“Cuando se revalúe un elemento de propiedades, planta y equipo, el importe en libros de ese activo se ajustará al importe revaluado. Si se revalúa un elemento de PPE, se revaluarán también todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos. Los elementos pertenecientes a una clase, de las que componen las PPE, se revaluarán simultáneamente con el fin de evitar revaluaciones selectivas”. (p. 14-15)	NIC 16. (párrafos 35, 36, 37, 38)	Ninguna	La política de componentización no se encuentra documentada por escrito, dado que la Compañía no ha elaborado la misma.	La Compañía no separa los componentes de los activos fijos y tampoco el valor residual de los mismos.	Alto
“Al incrementar el importe en libros de un activo por revaluación, este aumento se reconoce en otro resultado integral y se acumula en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación”. (p. 15) ¹⁸	NIC 16. (párrafo 39)	Ninguna	La política de revaluación no se encuentra documentada por escrito, dado que la Compañía no ha elaborado la misma.	Los activos de larga duración (PPE) no han sido medidos a su valor razonable posterior a su reconocimiento.	Alto

¹⁸ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Depreciación					
“Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento. El cargo por depreciación de cada periodo se reconocerá en el resultado del periodo, salvo que se haya incluido en el importe en libros de otro activo. El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual. El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual”. (p. 16-17)	NIC 16. (párrafos 43- 47, 48, 50, 51, 53)	Ninguna	La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales.	La Compañía no separa los componentes de los activos fijos y tampoco el valor residual de los mismos.	Alto
Método de depreciación					
“El método de depreciación utilizado reflejará el patrón con arreglo al cual se espera que sean consumidos, por parte de la entidad, los beneficios económicos futuros del activo”. (p. 18)	NIC 16. (párrafos 60,61)	Ninguna	La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales.	La depreciación se efectúa en función a tasas fiscales siguiendo el método de línea recta, lo cual difiere de la vida útil estimada para dichos activos.	Alto
Baja en cuentas					
“El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas: (a) cuando disponga de él; o (b) cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición. La pérdida o ganancia surgida al dar de baja un elemento de PPE se incluirá en el resultado del periodo cuando la partida sea dada de baja en cuentas”. (p. 20)	NIC 16. (párrafos 67, 68)	Ninguna	Al vender o retirar los elementos de IME la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de ganancias y pérdidas.	No existen diferencias	Bajo ¹⁹

¹⁹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 16 PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Información a revelar					
<p>“En los estados financieros se revelará la siguiente información:</p> <p>(a) las bases de medición utilizadas para determinar el importe en libros bruto;</p> <p>(b) los métodos de depreciación utilizados;</p> <p>(c) las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas;</p> <p>(d) el importe en libros bruto y la depreciación acumulada</p> <p>(e) conciliación entre los valores en libros al principio y al final del periodo</p> <p>En los estados financieros se revelará también:</p> <p>(a) la existencia y los importes correspondientes a las restricciones de titularidad, así como las PPE que están afectos como garantía al cumplimiento de obligaciones;</p> <p>(b) el importe de los desembolsos reconocidos en el importe en libros, en los casos de elementos de PPE en curso de construcción;</p> <p>(c) el importe de los compromisos de adquisición de PPE”. (p. 21-22)²⁰</p>	NIC 16. (párrafos 73, 74)	Ninguna	<p>La Compañía presenta en sus políticas los criterios para el reconocimiento inicial de los elementos de IME, el método de depreciación, y en la nota 11 revela las vidas útiles y tasas de depreciación utilizadas, además de la composición del rubro (saldos iniciales, adiciones, venta, transferencias, y ajustes realizados) al 31.12.2014. Asimismo revela el costo y depreciación acumulada de los activos fijos bajo arrendamiento financiero al 31.12.2014</p>	No existen diferencias	Bajo

²⁰ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 17 ARRENDAMIENTOS					
Clasificación de los arrendamientos					
<p>“La clasificación de los arrendamientos se basa en el grado en que los riesgos y ventajas derivados de la propiedad del activo afectan al arrendador o al arrendatario. Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Y se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad”. (p. 10)</p>	NIC 17. (párrafos 7, 8, 10, 11)	Ninguna	<p>En las operaciones de arrendamiento financiero se sigue el método de mostrar en el activo fijo el costo total del contrato y su correspondiente pasivo por el mismo importe. Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan y la depreciación de los activos se carga a resultados en función a las tasas de depreciación</p>	<p>Los bienes objeto de arrendamiento financiero, de contratos suscritos a partir del 01.01.01, se consideran, para propósitos tributarios, activo fijo del arrendatario y se registran, de acuerdo a las NIC, y la depreciación se efectuará de acuerdo a la Ley del Impuesto a la Renta.</p>	Baja
<p>“Cuando un arrendamiento incluya componentes de terrenos y de edificios conjuntamente, la entidad evaluará la clasificación de cada componente por separado como un arrendamiento financiero u operativo”. (p. 11)²¹</p>	NIC 17. (párrafos 15A, 16, 17)	Ninguna	<p>Al 31.12.2015, la Compañía mantiene una hipoteca con el Banco Scotiabank sobre el local ubicado en Av. Los Incas 1106, con la finalidad de respaldar todas las deudas y obligaciones de la Compañía, que consten en contratos y/o títulos valores derivadas de los créditos directos e indirectos que en el futuro le otorgue dicha entidad financiera.</p>	No existen diferencias	Baja

²¹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 17 ARRENDAMIENTOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Reconocimiento inicial Arrendamiento Financiero			La determinación de si un acuerdo es o contiene un arrendamiento se realiza en base a la sustancia del contrato en la fecha de inicio del mismo. Es necesario considerar si el cumplimiento del contrato depende del uso de un activo o si el contrato traslada el derecho de usar el activo. En las operaciones de arrendamiento financiero se sigue el método de mostrar en el activo fijo el costo total del contrato y su correspondiente pasivo por el mismo importe.		
<p>“Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconocerá, en el ESF del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo”. (p. 13)²²</p>	NIC 17. (párrafos 20, 21 , 24)	Ninguna		No existen diferencias	Baja

²² Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 17 ARRENDAMIENTOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Reconocimiento inicial Arrendamiento Operativo					
“Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocerán como gasto de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar el patrón de los beneficios del arrendamiento para el usuario”. (p. 15-16)	NIC 17. (párrafos 33-34)	Ninguna		No existen diferencias	Baja
Medición posterior Arrendamiento Financiero					
“Cada una de las cuotas del arrendamiento se dividirá en dos partes: las cargas financieras y la reducción de la deuda viva. El arrendamiento financiero dará lugar a un cargo por depreciación en los activos depreciables, y un gasto financiero en cada periodo. El importe depreciable del activo arrendado se distribuirá entre cada periodo de uso esperado, de acuerdo con una base sistemática. En caso exista certeza razonable de que el arrendatario obtendrá la propiedad al finalizar el plazo del arrendamiento, el periodo de utilización esperado será la vida útil del activo; en otro caso, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, según cual sea menor”. (p. 14) ²³	NIC 17. (párrafos 25, 27, 28)	Ninguna	Los gastos financieros se cargan a resultados en el período en que se devengan y la depreciación de los activos se carga a resultados en función a las tasas de depreciación indicada en la nota de PPE. Posterior al inicio del arrendamiento, sólo se puede revaluar el activo si resulta aplicable una de las siguientes condiciones: (i) Existe un cambio en los términos contractuales, que no sea la renovación o prórroga del contrato. (ii) Se ha ejercido una opción de renovación (iii) Existe un cambio en la determinación de si el cumplimiento depende de un activo específico; o (iv) Existe un cambio sustancial en el activo.	No existen diferencias	Baja

²³ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 17 ARRENDAMIENTOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Información a revelar					
Arrendamiento Financiero					
<p>“Los arrendatarios revelarán en sus EE.FF. la siguiente información, referida a los arrendamientos financieros:</p> <p>(a) Para cada clase de activos, el importe neto en libros al final del periodo sobre el que se informa.</p> <p>(b) Conciliación entre el importe total de los pagos del arrendamiento mínimos futuros al final del periodo sobre el que se informa, y su valor presente, para cada uno de los siguientes periodos: (i) hasta un año; (ii) entre uno y cinco años; (iii) más de cinco años.</p> <p>(c) Cuotas contingentes reconocidas como gasto en el periodo.</p> <p>(d) Importe total de pagos futuros mínimos por subarriendo que se espera recibir, al final del periodo sobre el que se informa, por los subarriendos operativos no cancelables.</p> <p>(e) Descripción general de acuerdos significativos de arrendamiento”. (p. 15)</p>	NIC 17. (párrafo 31)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía no cuenta con arrendamiento financiero vigente.	La Compañía no revela toda la información requerida por la norma.	Baja
Arrendamiento Operativo					
<p>“Los arrendatarios revelarán en sus EE.FF. la siguiente información referida a los arrendamientos operativos:</p> <p>(a) El total de pagos futuros mínimos del arrendamiento, derivados de contratos de arrendamiento operativo no cancelables, que se vayan a satisfacer en los siguientes plazos: (i) hasta un año; (ii) entre uno y cinco años; (iii) más de cinco años</p> <p>(b) Importe total de pagos futuros mínimos por subarriendo que se espera recibir, al final del periodo sobre el que se informa, por los subarriendos operativos no cancelables.</p> <p>(c) Cuotas de arrendamientos y subarriendos operativos reconocidas como gastos del periodo,</p> <p>(d) Descripción general de los acuerdos significativos de arrendamiento concluidos por el arrendatario”. (p. 16)²⁴</p>	NIC 17. (párrafo 35)	Ninguna	No contiene dicha política, debido a que la Compañía tiene suscritos diversos contratos de arrendamiento financiero en moneda local, que fueron utilizados para la adquisición de maquinarias y equipos.	No existen diferencias	No aplica

²⁴ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS					
Medición de los ingresos de actividades ordinarias					
“Se medirán al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta el importe de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la entidad pueda otorgar”. (p. 6)	NIC 18. (párrafos 9, 10)	Ninguna	La Compañía no contiene una política que describa los criterios utilizados para la medición de sus ingresos de actividades ordinarias.	No existen diferencias	Bajo
Venta de bienes					
“Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones: (a) la entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; (b) la entidad no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos; (c) el importe de los ingresos de actividades ordinarias puede medirse con fiabilidad; (d) es probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y (e) los costos incurridos o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad”. (p. 7-8)	NIC 18. (párrafos 14, 15)	Ninguna	En la Compañía los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando: 1. Se transfiere al comprador los riesgos y beneficios de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión o no del título legal de propiedad; 2. La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos; 3. El importe de los ingresos puede cuantificarse confiablemente; 4. Es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía; 5. Los costos incurridos o por incurrir respecto a la transacción pueden cuantificarse confiablemente.	No existen diferencias	Bajo
“Si una entidad conserva una parte insignificante de los riesgos y las ventajas derivados de la propiedad, la transacción es una venta y se procederá a reconocer los ingresos de actividades ordinarias”. (p. 8) ²⁵	NIC 18. (párrafo 17)	Ninguna	La Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos.	No existen diferencias	Bajo

²⁵ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 18 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Prestación de servicios	NIC 18 (párrafo 20)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica
Intereses, regalías y dividendos					
<p>“Los ingresos de actividades ordinarias derivados del uso, por parte de terceros, deben ser reconocidos de acuerdo con las bases establecidas:</p> <p>(a) sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y</p> <p>(b) el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable.</p> <p>Deben reconocerse de acuerdo con las siguientes bases:</p> <p>(a) los intereses deberán reconocerse utilizando el método del tipo de interés efectivo</p> <p>(b) las regalías deben ser reconocidas utilizando la base de acumulación (o devengo) de acuerdo con la sustancia del acuerdo en que se basan; y</p> <p>(c) los dividendos cuando se establezca el derecho a recibirlos por parte del accionista”. (p. 11-12)</p>	NIC 18. (párrafos 29, 30, 32, 33)	Ninguna	<p>Según en la Compañía los intereses son reconocidos conforme se devengan, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.</p> <p>Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio. Los otros ingresos se reconocen cuando se devengan.</p>	No existen diferencias	Bajo
Información a revelar					
<p>“Revelará las políticas contables adoptadas para el reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias, los métodos para determinar el grado de realización de transacciones que incluyan prestación de servicios; la cuantía de cada categoría significativa de ingresos de actividades ordinarias del periodo con indicación expresa de los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes; la prestación de servicios; intereses; regalías; dividendos; y el importe de los ingresos de actividades ordinarias producidos por intercambios de bienes o servicios incluidos en cada una de las categorías anteriores de ingresos de actividades ordinarias”. (p. 12-13)²⁶</p>	NIC 18. (párrafo 35)	Ninguna	La Compañía no tiene por escrito las características de la revelación cuantitativa de sus ingresos ordinarios.	La Compañía no revela la cuantía de cada categoría significativa de ingresos	Bajo

²⁶ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS					
Beneficios a los empleados a corto plazo					
Reconocimiento y medición					
<p>“Cuando un empleado haya prestado sus servicios a una entidad durante el periodo contable, ésta reconocerá el importe (sin descontar) de los beneficios a corto plazo que ha de pagar por tales servicios:</p> <p>(a) como un pasivo (gasto acumulado o devengado), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si el importe ya pagado es superior al importe sin descontar de los beneficios, una entidad reconocerá ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto), en la medida en que el pago anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso en efectivo. (b) como un gasto, a menos que otra NIIF requiera o permita la inclusión de los mencionados beneficios en el costo de un activo (véase, por ejemplo la NIC 2 Inventarios, y la NIC 16”. (p. 13-14)</p>	NIC 19. (párrafos 9, 11)	Ninguna	La Compañía no cuenta con una política formal sobre el reconocimiento de los gastos de personal; sin embargo se rige bajo la normativa laboral y tributaria local.	No existen diferencias	Bajo
Información a revelar					
<p>“Aunque esta Norma no requiere la presentación de información a revelar específica sobre los beneficios a los empleados a corto plazo, otras NIIF pueden hacerlo. Por ejemplo, la NIC 24 requiere información a revelar sobre los beneficios a los empleados del personal clave de la gerencia. La NIC 1 obliga a revelar información sobre los gastos por beneficios a los empleados”. (p. 17)²⁷</p>	NIC 19. (párrafo 25)	Ninguna	La Compañía no cuenta con una política formal sobre el reconocimiento de los gastos de personal; sin embargo se rige bajo la normativa laboral y tributaria local.	La Compañía no revela información acerca de los beneficios a los empleados.	Bajo

²⁷ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Beneficios post-empleo: planes de aportaciones definidas					
Reconocimiento y medición					
<p>“Los beneficios post-empleo incluyen elementos tales como los siguientes: beneficios por retiro (por ejemplo, pensiones y pagos únicos por retiro) y otros beneficios post-empleo, como los seguros de vida y los beneficios de atención médica posteriores al empleo”. (p. 17)</p> <p>“Cuando un empleado ha prestado sus servicios a la entidad durante un periodo, la entidad reconocerá la aportación a realizar al plan de aportaciones definidas a cambio de tales servicios simultáneamente: como un pasivo (gastos acumulados o devengados), después de deducir cualquier importe ya satisfecho. Si la aportación ya pagada es superior a las aportaciones debidas por los servicios hasta el final del periodo sobre el que se informa, una entidad reconocerá ese exceso como un activo (pago anticipado de un gasto) en la medida que el pago anticipado vaya a dar lugar, por ejemplo, a una reducción en los pagos futuros o a un reembolso del efectivo; como un gasto, a menos que otra NIIF requiera o permita la inclusión de la aportación en el costo de un activo”. (p. 23)</p>	NIC 19. (párrafos 26-27, 51)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no otorga beneficios a los empleados de largo plazo ni post empleo.	No aplica	Bajo
Información a revelar					
<p>“La entidad revelará el importe reconocido como gasto en los planes de beneficios definidos. En el caso de que fuera requerido por la NIC 24, la entidad revelará información sobre las contribuciones relativas a los planes de aportaciones definidas del personal clave de la gerencia”. (p. 23)²⁸</p>	NIC 19. (párrafo 53, 54)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no otorga beneficios a los empleados de largo plazo ni post empleo.	No aplica	Bajo

²⁸ Nota. Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, 2014)

NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Beneficios post-empleo: planes de beneficios definidos					
Reconocimiento y medición					
<p>“La contabilización, por parte de la entidad, de los planes de beneficios definidos supone los siguientes pasos:</p> <p>(i) Utilizar técnicas actuariales, el método de la unidad de crédito proyectada para hacer una estimación fiable del costo final para la entidad del beneficio que los empleados tienen acumulado (devengado) a cambio de sus servicios en los periodos presente y anteriores.</p> <p>(ii) Descontar ese beneficio para determinar el valor presente de la obligación por beneficios definidos y el costo de los servicios presentes.</p> <p>(iii) Deducir el valor razonable de los activos del plan del valor presente de la obligación por beneficios definidos”. (p. 24)</p>	NIC 19. (párrafos 56, 57, 67, 71)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no otorga beneficios a los empleados de largo plazo ni post empleo.	La Compañía no revela información acerca de los beneficios a los empleados post-empleo	Bajo
<p>“Determinar el importe del pasivo (activo) por beneficios definidos neto como el importe del déficit o superávit en (a) ajustado por los efectos de limitar un activo por beneficios definidos neto a un techo del activo”. (p. 24)</p>	NIC 19. (párrafo 57)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no otorga beneficios a los empleados de largo plazo ni post empleo.	La Compañía no revela información acerca de los beneficios a los empleados post-empleo	Bajo
<p>“Determinar los importes a reconocer en el resultado del periodo: el costo del servicio presente; cualquier costo por servicios pasados y la ganancia o pérdida en el momento de la liquidación y el interés neto sobre el pasivo (activo) por beneficios definidos neto”. (p. 24)</p>	NIC 19. (párrafo 57)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no otorga beneficios a los empleados de largo plazo ni post empleo.	La Compañía no revela información acerca de los beneficios a los empleados post-empleo	
Información a revelar					
<p>“Una entidad revelará información que: explique las características de sus planes de beneficios definidos y los riesgos asociados con ellos; identifique y explique los importes en sus estados financieros que surgen de sus planes de beneficios definidos; y describa la forma en que sus planes de beneficios definidos pueden afectar al importe, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad”. (p. 43)²⁹</p>	NIC 19. (párrafos 135 - 147)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no otorga beneficios a los empleados de largo plazo ni post empleo.	No aplica	Bajo

²⁹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 19 BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Otros beneficios de los empleados a largo plazo					
Reconocimiento y medición					
“La norma requiere un método simplificado de contabilización de otros beneficios a largo plazo a los empleados. A diferencia de la contabilidad requerida para los beneficios post-empleo, este método no reconoce nuevas mediciones en otro resultado integral”. (p. 49)	NIC 19. (párrafos 153 - 156)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no otorga beneficios a los empleados de largo plazo ni post empleo.	No aplica	Bajo
Información a revelar					
“Aunque esta Norma no requiere información a revelar específica sobre los otros beneficios a los empleados a largo plazo, otras NIIF pueden requerir información a revelar. La NIC 24 requiere información a revelar sobre los beneficios a los empleados del personal clave de gerencia. La NIC 1 requiere información a revelar sobre el gasto por beneficios a los empleados”. (p. 50)	NIC 19. (párrafo 158)	Ninguna	Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía no otorga beneficios a los empleados de largo plazo ni post empleo.	No aplica	Bajo
Beneficios por terminación					
Reconocimiento					
“Una entidad reconocerá un pasivo y un gasto por beneficios por terminación en la primera de las siguientes fechas: cuando la entidad ya no pueda retirar la oferta de esos beneficios; y el momento en que la entidad reconozca los costos por una reestructuración que quede dentro del alcance de la NIC 37 e involucre el pago de los beneficios por terminación”. (p. 51)	NIC 19. (párrafos 159,165)	Ninguna	La Compañía no cuenta con una política formal sobre el reconocimiento de los gastos de personal; sin embargo se rige bajo la normativa laboral y tributaria local.	No existen diferencias	Bajo
Medición					
“Una entidad medirá los beneficios por terminación en el reconocimiento inicial y medirá y reconocerá cambios posteriores, de acuerdo con la naturaleza del beneficio a los empleados, siempre que si los beneficios por terminación son una mejora de los beneficios post-empleo, la entidad aplicará los requerimientos de beneficios post-empleo”. (p. 52) ³⁰	NIC 19. (párrafo 169)	Ninguna	La Compañía no cuenta con una política formal sobre el reconocimiento de los gastos de personal; sin embargo se rige bajo la normativa laboral y tributaria local.	La Compañía no revela dicha información.	Bajo

³⁰ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 21 EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA					
Moneda funcional					
<p>“El entorno económico principal en el que opera la entidad es, normalmente, aquél en el que ésta genera y emplea el efectivo. Para determinar su moneda funcional, la entidad considerará los siguientes factores:</p> <p>(a) La moneda: que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios; y del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen los precios de venta de sus bienes y servicios.</p> <p>(b) La moneda que influya fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir los bienes o suministrar los servicios. Los siguientes factores también pueden suministrar evidencia acerca de la moneda funcional de una entidad: la moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiación y la moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación”. (p. 11)</p>	NIC 21. (párrafos 9, 10, 11)	Ninguna	<p>“Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que produce y en los costos que se incurren para producir dichos bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de registro de la Compañía.”</p>	No existen diferencias; sin embargo, la Compañía no ha documentado formalmente las consideraciones a tomar en cuenta para la determinación de su moneda funcional.	Bajo
Partidas monetarias					
<p>“La característica esencial de una partida monetaria es el derecho a recibir (o la obligación de entregar) una cantidad fija o determinable de unidades monetarias”. (p. 12)³¹</p>	NIC 21. (párrafo 16)	Ninguna	<p>“Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.”</p>	No existen diferencias	Bajo

³¹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 21 EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Reconocimiento inicial					
“Toda transacción en moneda extranjera se registrará, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera”. (p. 14)	NIC 21. (párrafos 21, 22)	Ninguna	“Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31.12.2014 y 31.12.2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año.”	No existen diferencias	Bajo
Información al final de los periodos posteriores sobre los que se informa					
“Al final de cada periodo sobre el que se informa: (a) las partidas monetarias en moneda extranjera se convertirán utilizando la tasa de cambio de cierre; (b) las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y (c) las partidas no monetarias que se midan al valor razonable en una moneda extranjera, se convertirán utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se mide este valor razonable”. (p. 14)	NIC 21. (párrafo 23)	Ninguna	“Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31.12.2014 y 31.12.2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año.”	No existen diferencias	Bajo
Reconocimiento de las diferencias de cambio					
“Las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan producido durante el periodo o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del periodo en el que aparezcan”. (p. 15)	NIC 21. (párrafos 28, 29, 30)	Ninguna	Las diferencias de cambio generadas entre el tipo de cambio registrado al inicio y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año, forman parte del rubro de ingresos y gastos financieros en el estado de ganancias y pérdidas.	No existen diferencias	Bajo

³² Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 21 EFECTOS DE LAS VARIACIONES EN LOS TIPOS DE CAMBIO DE LA MONEDA EXTRANJERA	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Cambio de moneda funcional					
“Cuando se produzca un cambio de moneda funcional en la entidad, ésta aplicará los procedimientos de conversión que sean aplicables a la nueva moneda funcional de forma prospectiva, desde la fecha del cambio”. (p. 17)	NIC 21. (párrafos 35, 37)	Ninguna	La política de cambio de moneda funcional no se encuentra documentada por escrito, dado que la Compañía no ha elaborado la misma.	No aplica	No aplica
Información a revelar					
“Una entidad revelará: el importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del periodo, con excepción de las procedentes de los instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados; y las diferencias de cambio netas reconocidas en otro resultado integral y acumuladas en un componente separado del patrimonio, así como una conciliación entre los importes de estas diferencias al principio y al final del periodo”. (p. 21) ³³	NIC 21. (párrafo 52)	Ninguna	La Compañía revela las diferencias de cambio generadas entre el tipo de cambio registrado al inicio y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año en el rubro de ingresos y gastos financieros en el estado de ganancias y pérdidas.	No existen diferencias	Bajo

³³ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 23 COSTOS POR PRÉSTAMOS					
Reconocimiento					
“Dependiendo de las circunstancias, cualquiera de los siguientes podrían ser activos aptos: inventarios; fábricas de manufactura; instalaciones de producción eléctrica; activos intangibles; propiedades de inversión. Los activos financieros, y los inventarios que son manufacturados, o producidos en periodos cortos, no son activos aptos. Los activos que ya están listos para el uso al que se les destina o para su venta no son activos aptos”. (p. 5)	NIC 23. (párrafo 7)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo
“Una entidad capitalizará los costos por préstamos que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de activos aptos, como parte del costo de dichos activos. Una entidad deberá reconocer otros costos por préstamos como un gasto en el periodo en que se haya incurrido en ellos”. (p. 5)	NIC 23. (párrafos 8, 9)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo
Costos por préstamos susceptibles de capitalización					
“Cuando una entidad toma fondos prestados que destina específicamente a la obtención de un activo apto, los costos por préstamos relacionados con éste pueden ser fácilmente identificados”. (p. 5)	NIC 23. (párrafos 10,11,12)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo
“En la medida en que los fondos de una entidad procedan de préstamos genéricos y los utilice para obtener un activo apto, la misma determinará el importe de los costos susceptibles de capitalización aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos en dicho activo. La tasa de capitalización será el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables a los préstamos recibidos por la entidad, que han estado vigentes en el periodo, y son diferentes de los específicamente acordados para financiar un activo apto”. (p. 6) ³⁴	NIC 23. (párrafo 14)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo

³⁴ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 23 COSTOS POR PRÉSTAMOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Exceso del importe en libros del activo apto sobre el importe recuperable					
“Cuando el importe en libros o el costo final del activo apto excedan a su importe recuperable o a su VNR, el importe en libros se reducirá o se dará de baja de acuerdo con las exigencias de otras Normas”. (p. 6)	NIC 23. (párrafo 16)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo
Inicio de la capitalización					
“Una entidad comenzará la capitalización de los costos por préstamos como parte de los costos de un activo apto en la fecha de inicio. La cual es aquella en que la entidad cumple por primera vez toda y cada una de las siguientes condiciones: (a) incurre en desembolsos en relación con el activo; (b) incurre en costos por préstamos; y (c) lleva a cabo las actividades necesarias para preparar al activo para el uso al que está destinado o para su venta”. (p. 7)	NIC 23. (párrafos 17, 18, 19)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo
Suspensión de la capitalización					
“Una entidad suspenderá la capitalización de los costos por préstamos durante los periodos en los que se haya suspendido el desarrollo de actividades de un activo apto, si estos periodos se extienden en el tiempo”. (p. 7)	NIC 23. (párrafos 20, 21)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo
Fin de la capitalización					
“Una entidad cesará la capitalización de los costos por préstamos cuando se hayan completado todas o prácticamente todas las actividades necesarias para preparar al activo apto para el uso al que va destinado o para su venta”. (p. 8)	NIC 23. (párrafos 22, 23, 24, 25)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo
Información a revelar					
“Una entidad revelará: el importe de los costos por préstamos capitalizados durante el periodo; y la tasa de capitalización utilizada para determinar el importe de los costos por préstamos susceptibles de capitalización”. (p.8) ³⁵	NIC 23. (párrafo 26)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos aptos al año de transición.	No existen diferencias	Bajo

³⁵ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 32 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN					
Pasivos y patrimonio					
“El emisor de un instrumento financiero lo clasificará en su totalidad o en cada una de sus partes integrantes, en el momento de su reconocimiento inicial, como un pasivo financiero, un activo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con la esencia económica del acuerdo contractual y con las definiciones de pasivo financiero, de activo financiero y de instrumento de patrimonio”. (p. 15)	NIC 32. (párrafo 15)	Ninguna	En la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Sin embargo, para efectos de presentación esta no cuenta con la política documentada.	No existen diferencias	Bajo
Instrumentos con opción de venta					
“Un instrumento financiero con opción de venta incluye una obligación contractual para el emisor de recomprar o reembolsar ese instrumento mediante efectivo u otro activo financiero en el momento de ejercer la opción”. (p. 16) ³⁶	NIC 32. (párrafo 16A)	Ninguna	En la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Sin embargo, para efectos de presentación esta no cuenta con la política documentada.	No existen diferencias	Bajo

³⁶ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 32 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: PRESENTACIÓN	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Intereses, dividendos, pérdidas y ganancias					
<p>“Los intereses, dividendos, pérdidas y ganancias relativas a un instrumento financiero, que sea un pasivo financiero, se reconocerán como ingresos o gastos en el resultado del periodo. Las distribuciones a los tenedores de un instrumento de patrimonio se reconocerán por la entidad directamente contra el patrimonio. Los costos de transacción de una operación de patrimonio se tratarán contablemente como una deducción de éste”. (p. 26)</p> <p>“El importe de los costos de transacción contabilizados como deducciones del patrimonio en el periodo se informará por separado de acuerdo con la NIC 1”. (p. 26)</p>	NIC 32. (párrafos 35, 39)	Ninguna	“Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivo del instrumento financiero.”	No existen diferencias	Bajo
Compensación de un activo financiero con un pasivo financiero					
<p>“Un activo y un pasivo financiero se compensarán, y su importe neto se presentará en el estado de situación financiera cuando y sólo cuando la entidad:</p> <p>(a) tenga, en el momento actual, el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos; y</p> <p>(b) tenga la intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”. (p. 27)³⁷</p>	NIC 32. (párrafo 42)	Ninguna	En la nota 3(b) principios y prácticas contables respecto a la compensación menciona lo siguiente: (...) Entró en vigencia para el 2014 aplicables a la Compañía párrafo 42, que permanece sin variación, requiere que una entidad compense los activos financieros con los pasivos financieros cuando tenga un derecho legalmente exigible de compensar los montos reconocidos y se proponga, o bien liquidar en términos netos, o realizar el activo y liquidar el pasivo. Sin embargo, esta política no ha sido documentada dentro de las bases de preparación (siendo mencionadas como normas aplicables).	No existen diferencias	Bajo

³⁷ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS					
Identificación de un activo que podría estar deteriorado					
<p>“El valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. La entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. Con independencia de la existencia de cualquier indicio de deterioro del valor, la entidad deberá también: Comprobar anualmente el deterioro del valor de cada activo intangible con una vida útil indefinida, así como de los activos intangibles que aún no estén disponibles para su uso, comparando su importe en libros con su importe recuperable”. (p. 14)</p>	NIC 36. (párrafos 8, 9, 10)	Ninguna	El valor de los IME e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas. La Compañía no ha documentado el análisis del deterioro.	No existen diferencias	Bajo
Fuentes externas de información					
<p>“Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, una entidad considerará:</p> <p>(a) Que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo,</p> <p>(b) Durante el periodo han tenido o tendrán lugar cambios con una incidencia adversa sobre la entidad referente al entorno legal, económico o de mercado en los que ésta opera.</p> <p>(c) Durante el periodo, las tasas de interés de mercado, han sufrido incrementos que afecten a la tasa de descuento utilizada para calcular el valor en uso del activo, de forma que disminuyan su importe recuperable,</p> <p>(d) El importe en libros de los activos netos de la entidad es mayor que su capitalización bursátil”. (p. 15)³⁸</p>	NIC 36. (párrafo 12)	Ninguna	El valor de los IME e intangibles es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas. La Compañía no ha documentado el análisis del deterioro.	No existen diferencias	Bajo

³⁸ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Fuentes internas de información					
<p>“Fuentes internas son:</p> <p>(e) Evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.</p> <p>(f) Durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente</p> <p>(g) Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado”. (p. 15-16)</p>	NIC 36. (párrafo 12)	Ninguna	De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de ganancias y pérdidas. La Compañía no ha documentado el análisis del deterioro.	No existen diferencias	Bajo
Medición del importe recuperable					
<p>“Esta Norma define el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso”. (p. 17)</p>	NIC 36. (párrafo 18)	Ninguna	En la Compañía “el valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso.”	No existen diferencias	Bajo
Valor en uso					
<p>“Los siguientes elementos deberán reflejarse en el cálculo del valor en uso de un activo:</p> <p>(a) una estimación de los flujos de efectivo futuros que la entidad espera obtener del activo;</p> <p>(b) las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o en la distribución temporal de dichos flujos de efectivo futuros;</p> <p>(c) el valor temporal del dinero, representado por la tasa de interés de mercado sin riesgo”. (p. 19)³⁹</p>	NIC 36. (párrafo 30)	Ninguna	“El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil.”	No existen diferencias	Bajo

³⁹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Reconocimiento y medición de la pérdida por deterioro del valor					
<p>“El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”. (p. 25)</p> <p>“La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado. Cualquier pérdida por deterioro del valor, en los activos revaluados, se tratará como un decremento de la revaluación efectuada”. (p. 25)</p> <p>“Cuando el importe estimado de una pérdida por deterioro del valor sea mayor que el importe en libros del activo con el que se relaciona, la entidad reconocerá un pasivo si, y sólo si, estuviese obligada a ello por otra Norma”. (p. 26)</p> <p>“Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante”. (p.26)</p>	NIC 36. (párrafos 59, 60, 62, 63)	Ninguna	“Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada.”	No existen diferencias	Bajo
Reversión de las pérdidas por deterioro del valor					
<p>“Se revertirá la pérdida por deterioro del valor reconocida en periodos anteriores para un activo, distinto de la plusvalía, si, y sólo si, se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas, para determinar el importe recuperable del mismo, desde que se reconoció la última pérdida por deterioro. Si este fuera el caso, se aumentará el importe en libros del activo hasta su importe recuperable, excepto lo dispuesto en el párrafo 117. Ese incremento es una reversión de una pérdida por deterioro del valor”. (p. 39)⁴⁰</p>	NIC 36. (párrafo 114)	Ninguna	“Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada.”	No existen diferencias	Bajo

⁴⁰ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Reversión de la pérdida por deterioro del valor de un activo individual					
“El importe en libros de un activo, distinto de la plusvalía, incrementado tras la reversión de una pérdida por deterioro del valor, no excederá al importe en libros que podría haberse obtenido (neto de amortización o depreciación) si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo en periodos anteriores”. (p. 40)	NIC 36. (párrafo 117, 119)	Ninguna	“Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada.”	No existen diferencias	Bajo
Reversión de la pérdida por deterioro del valor de una unidad generadora de efectivo					
“El importe de la reversión de una pérdida por deterioro del valor en una unidad generadora de efectivo, se distribuirá entre los activos de esa unidad, exceptuando la plusvalía, de forma proporcional al importe en libros de esos activos. Esos incrementos del importe en libros se tratarán como reversiones de las pérdidas por deterioro del valor para los activos individuales”. (p. 40)	NIC 36. (párrafo 122)	Ninguna	“Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada.”	No existen diferencias	Bajo
Información a revelar					
“El importe de las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del periodo, así como las partidas del estado del resultado integral en las que tales pérdidas por deterioro del valor estén incluidas. El importe de las reversiones de pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del periodo, así como las partidas del estado del resultado integral en que tales reversiones estén incluidas. El importe de las pérdidas por deterioro del valor de activos revaluados reconocidas directamente en otro resultado integral durante el periodo y el importe de las reversiones de pérdidas por deterioro del valor de activos revaluados reconocido en otro resultado integral durante el período”. (p. 41) ⁴¹	NIC 36. (párrafo 126)	Ninguna	La Compañía no ha revelado información sobre el deterioro de sus activos no financieros al 31.12.2014. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de ganancias y pérdidas.	No existen diferencias	Bajo

⁴¹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 37 PROVISIONES, PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES					
Reconocimiento					
“Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones: una entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado; es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. Si estas condiciones no se cumplen, no debe reconocer una provisión”. (p. 14)	NIC 37. (párrafo 14)	Ninguna	Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado. Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.	No existen diferencias	Bajo
Pasivos contingentes					
“La entidad no debe reconocer un pasivo contingente. La entidad informará en notas, acerca la existencia de un pasivo contingente, salvo en el caso de que la posibilidad de tener una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere remota”. (p. 17)	NIC 37. (párrafos 27 y 28)	Ninguna	“Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los estados financieros. Es probable que se requiera para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación.”	No existen diferencias	Bajo
“A menos que la posibilidad de una eventual salida de recursos para liquidarla sea remota, la entidad debe dar, para cada tipo de pasivo contingente al final del periodo sobre el que se informa, una breve descripción de la naturaleza del mismo y, cuando fuese posible una estimación de sus efectos financieros, una indicación de las incertidumbres relacionadas con el importe; y la posibilidad de cualquier reembolso. (p. 26-27)” ⁴²	NIC 37. (párrafo 86)	Ninguna		No existen diferencias	Bajo

⁴² Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 37 PROVISIONES, PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Activos contingentes					
“La entidad no debe proceder a reconocer ningún activo contingente. Los activos contingentes no son objeto de reconocimiento en los estados financieros, puesto que ello podría significar el reconocimiento de un ingreso que quizá no sea nunca objeto de realización. No obstante, cuando la realización del ingreso sea prácticamente cierta, el activo correspondiente no es de carácter contingente, y por tanto es apropiado proceder a reconocerlo”. (p. 17)	NIC 37. (párrafos 31, 33)	Ninguna	“Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.”	No existen diferencias	Bajo
“Los activos contingentes han de ser objeto de evaluación de forma continuada, con el fin de asegurar que su evolución se refleja apropiadamente en los EE.FF. En el caso de que la entrada de beneficios económicos a la entidad pase a ser prácticamente cierta, se procederá al reconocimiento del ingreso y del activo en los EE.FF. del periodo en el que dicho cambio haya tenido lugar”. (p. 18)	NIC 37. (párrafo 35)	Ninguna		No existen diferencias	Bajo
“En el caso de que sea probable la entrada de beneficios económicos, la entidad revelará en las notas una breve descripción de la naturaleza de los activos contingentes correspondientes, existentes al final del periodo sobre el que se informa y, cuando ello sea posible, una estimación de sus efectos financieros”. (p. 27) ⁴³	NIC 37. (párrafo 89)	Ninguna		No existen diferencias	Bajo

⁴³ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 37 PROVISIONES, PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Medición					
“El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación, al final del periodo sobre el que se informa, del desembolso necesario para cancelar la obligación presente”. (p. 18)	NIC 37. (párrafo 36)	Ninguna	Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación.	No existen diferencias	Bajo
“Para realizar la mejor estimación de la provisión, deben ser tenidos en cuenta los riesgos e incertidumbres que rodean a la mayoría de los sucesos y las circunstancias concurrentes a la valoración en la misma”. (p.19)	NIC 37. (párrafo 42)	Ninguna		No existen diferencias	Bajo
Valor presente					
“Cuando resulte importante el efecto financiero producido por el descuento, el importe de la provisión debe ser el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para cancelar la obligación”. (p. 20)	NIC 37. (párrafo 45)	Ninguna		No existen diferencias	Bajo
“Los sucesos futuros, que puedan afectar a la cuantía necesaria para cancelar la obligación, deben ser objeto de reflejo en la evaluación de la misma, siempre que haya una evidencia objetiva suficiente de que puedan aparecer efectivamente”. (p. 20)	NIC 37. (párrafo 48)	Ninguna		No existen diferencias	Bajo
Disposiciones esperadas de activos					
“Las ganancias por la disposición esperada de activos no se tienen en cuenta al medir una provisión, incluso en el caso de que la disposición esperada esté ligada estrechamente al suceso que ha motivado la provisión”. (p.21) ⁴⁴	NIC 37. (párrafos 51, 52)	Ninguna	El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de ganancias y pérdidas.	No existen diferencias	Bajo

⁴⁴ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 37 PROVISIONES, PASIVOS CONTINGENTES Y ACTIVOS CONTINGENTES	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de diferencias	Impacto de diferencia en los Estados Financieros
Reembolsos					
“En el caso de que la entidad espere que una parte o la totalidad del desembolso necesario para liquidar la provisión le sea reembolsado por un tercero, tal reembolso será objeto de reconocimiento sólo cuando sea segura su recepción si la entidad cancela la obligación objeto de la provisión. El reembolso, en tal caso, debe ser tratado como un activo separado. El importe reconocido para el activo no debe exceder al importe de la provisión”. (p. 21)	NIC 37. (párrafos 53, 54)	Ninguna	El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de ganancias y pérdidas.	No existen diferencias	Bajo
Cambios en el valor de las provisiones					
“Las provisiones deben ser objeto de revisión al final de cada periodo sobre el que se informa. En el caso de que no sea ya probable la salida de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, se procederá a liquidar o revertir la provisión”. (p. 22)	NIC 37. (párrafos 59, 60)	Ninguna	Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la menor estimación que se tenga a la fecha del balance general.	No existen diferencias	Bajo
Información a revelar					
“Para cada tipo de provisión la entidad debe informar acerca de: el importe en libros al principio y final del periodo; las dotaciones en el periodo, incluyendo también los incrementos en las provisiones existentes; los importes utilizados (aplicados contra la provisión) en el transcurso del periodo; los importes no utilizados que han sido objeto de liquidación o reversión en el periodo; y el incremento durante el periodo en el importe descontado por el paso del tiempo y el efecto de cualquier cambio en la tasa de descuento”. (p. 26) ⁴⁵	NIC 37. (párrafos 84, 85)	Ninguna	Al 31.12.2014, la Compañía: (a) Presentó un reclamo contra las resoluciones de determinación y multas interpuestas por SUNAT como resultado de la fiscalización del impuesto a la renta y del IGV del año 2010 cuyo monto aproximado asciende a S/.1,600,000. (b) Fue fiscalizada en lo referente a la restitución de derechos arancelarios – Drawback del año 2011. Determinó que se había considerado indebidamente un monto de S/. 156,945 e impuso dos multas, por S/.97, 157 y S/.8, 772. En opinión de la Gerencia y sus asesores legales, el resultado de la reclamación indicada en (a) será favorable para la Compañía y en (b) serán impugnadas mediante recurso de reclamación y no surgirán pasivos contingentes para la Compañía.	No existen diferencias	Bajo

⁴⁵ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 38 Activos Intangibles					
Reconocimiento					
“Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si: es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable. La entidad evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo. Un activo intangible se medirá inicialmente por su costo”. (p. 15)	NIC 38. (párrafos 21, 22 y 24)	Ninguna	“En la Compañía los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada.”	No existen diferencias	Bajo
Medición posterior al reconocimiento					
<p>“Modelo del costo: Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible se contabilizará por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor”. (p. 26)</p> <p>“Modelo de revaluación: Con posterioridad al reconocimiento inicial, un intangible se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la amortización acumulada, y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido. Para fijar el importe de las revaluaciones, el valor razonable se medirá por referencia a un mercado activo. Las revaluaciones se harán con suficiente regularidad, para asegurar que el importe en libros del activo, al final del periodo sobre el que se informa, no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable”. (p. 26)⁴⁶</p>	NIC 38. (párrafos 74 y 75)	Ninguna	“En la Compañía los intangibles se amortizan en 3 años bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada.”	No existen diferencias	Bajo

⁴⁶ Nota. Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, 2014)

NIC 38 Activos Intangibles	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Vida útil					
“Una entidad evaluará si la vida útil de un activo intangible es finita y si es finita, evaluará la duración o el número de unidades productivas u otras similares que constituyan su vida útil. La entidad considerará que un activo intangible tiene una vida útil indefinida cuando, sobre la base de un análisis de todos los factores relevantes, no exista un límite previsible al periodo a lo largo del cual se espera que el activo genere entradas de flujos netos de efectivo para la entidad”. (p. 28)	NIC 38. (párrafo 88)	Ninguna	“En la Compañía los intangibles se amortizan en 3 años bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada”.	No existen diferencias	Bajo
Revisión del periodo y del método de amortización					
“Tanto el periodo como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisarán, como mínimo, al final de cada periodo. Si la nueva vida útil esperada difiere de las estimaciones anteriores, se cambiará el periodo de amortización para reflejar esta variación. Si se ha experimentado un cambio en el patrón esperado de generación de beneficios económicos futuros incorporados en el activo, el método de amortización se modificará para reflejar estos cambios. Los efectos de estas modificaciones en el periodo y en el método de amortización se tratarán como cambios en las estimaciones contables, según lo establecido en la NIC 8”. (p. 32)	NIC 38. (párrafo 104)	Ninguna	El período y el método de amortización que presenta la Compañía se revisan al final de cada año.	No existen diferencias	Bajo
Información a revelar					
“La entidad revelará la siguiente información para cada una de las clases de activos intangibles: si las vidas útiles son indefinidas o finitas y, en este caso, las vidas útiles o los porcentajes de amortización utilizados; los métodos de amortización utilizados para los activos intangibles con vidas útiles finitas; el importe en libros bruto y la amortización acumulada, tanto al principio como al final de cada periodo; la partida o partidas del estado de resultado integral en las que está incluida la amortización de los activos intangibles; conciliación entre los valores en libros al principio y final del periodo”. (p. 34) ⁴⁷	NIC 38. (párrafo 118)	Ninguna	Al 31.12.2014, la Compañía mantiene activos intangibles cuyo costo total es de S/144,094 presentado en el rubro “Intangibles, neto” en el estado de situación financiera.	No existen diferencias	Bajo

⁴⁷ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIC 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICION					
Deterioro del valor e incobrabilidad de activos financieros medidos al costo amortizado					
“Una entidad evaluará al final de cada periodo de presentación si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado esté deteriorado. Si existe cualquier evidencia, la entidad determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro de valor”. (p. 12)	NIC 39. (párrafo 58)	Ninguna	“Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra.”	No existen diferencias	Bajo
“Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimado”. (p. 14)	NIC 39. (párrafos 63, 65)	Ninguna	“La Compañía evalúa a la fecha de cada balance general si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados.”	No existen diferencias	Bajo
Instrumentos de cobertura					
“Para los propósitos de la contabilidad de coberturas solo los instrumentos que involucren a una parte externa a la entidad que informa (externa al grupo sobre la que se está informando) pueden ser designados como instrumentos de cobertura”.(p.15)	NIC 39. (párrafo 73)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo
Designación de Instrumentos de cobertura					
“Normalmente existe una única medida del valor razonable para cada instrumento de cobertura en su totalidad. Así, una relación de cobertura se designa por la entidad para un instrumento de cobertura en su totalidad”. (p. 15)	NIC 39. (párrafo 74)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo
“Un instrumento de cobertura único puede ser designado como cobertura de más de una clase de riesgo siempre que los riesgos cubiertos puedan ser identificados; la eficacia de la cobertura puede ser demostrada; y sea posible asegurar que existe una designación específica del instrumento de cobertura y de las diferentes posiciones de riesgo”. (p. 16) ⁴⁸	NIC 39. (párrafo 76)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo

⁴⁸ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICION	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Partidas cubiertas					
“Por otra parte, la partida cubierta puede ser un único activo o pasivo, compromiso firme, transacción prevista altamente probable o inversión neta en un negocio en el extranjero; un grupo de activos, pasivos, compromisos firmes, transacciones previstas altamente probables o inversiones netas en negocios extranjeros con similares características de riesgo; o en una cartera que cubre el riesgo de tasa de interés, una porción de la cartera de activos o pasivos financieros que compartan el riesgo que se está cubriendo”. (p. 16)	NIC 39. (párrafos 78, 80)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo
“Si la partida cubierta es un activo o un pasivo financiero, puede ser una partida cubierta con respecto a los riesgos que estén asociados únicamente con una porción de los flujos de efectivo o del valor razonable”. (p. 17)	NIC 39. (párrafo 81)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo
Designación de partidas no financieras como partidas cubiertas					
“Si la partida cubierta es un activo o un pasivo no financiero, será designado como partida cubierta, por los riesgos asociados con las monedas extranjeras, o bien por todos los riesgos que soporte, debido a la dificultad de aislar y medir de manera adecuada los cambios en los flujos de efectivo o en el valor razonable, atribuibles a riesgos específicos distintos de los relacionados con las monedas extranjeras”. (p. 18)	NIC 39. (párrafo 82)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo
Designación de grupos de elementos como partidas cubiertas					
“Los activos y pasivos similares solo serán agregados y cubiertos en grupo cuando compartan la exposición al riesgo que está designado como cubierto. Además, debe esperarse que el cambio en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto para cada partida individual en el grupo sea aproximadamente proporcional al cambio total en el valor razonable que sea atribuible al riesgo cubierto del grupo de partidas”. (p. 18) ⁴⁹	NIC 39. (párrafo 83)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo

⁴⁹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIC 39 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: RECONOCIMIENTO Y MEDICION	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Contabilidad de coberturas					
“Se reconoce, en el resultado del periodo. Las relaciones de cobertura son de tres clases: Cobertura del valor razonable: es una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme no reconocidos. Cobertura del flujo de efectivo: es una cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo reconocido. Cobertura de la inversión neta en un negocio en el extranjero”. (p. 18-19)	NIC 39. (párrafos 85, 86)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo
Coberturas del valor razonable					
“Se contabilizará de la siguiente forma: la ganancia o pérdida procedente de volver a medir el instrumento de cobertura al valor razonable o del componente de moneda extranjera, y la ganancia o pérdida de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto ajustará el importe en libros de la partida cubierta y se reconocerá en el resultado del periodo”. (p. 19-20)	NIC 39. (párrafo 89)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo
Coberturas de flujo de efectivo					
“La cobertura de flujo de efectivo se la contabilizará de la manera siguiente: la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en otro resultado integral; y la parte ineficaz de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura se reconocerá en el resultado del periodo”. (p. 22)	NIC 39. (párrafos 95, 96)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo
Coberturas de una inversión neta					
“Se contabilizarán de manera similar a las coberturas de flujo de efectivo: la parte de la ganancia o pérdida del instrumento de cobertura que se determina que es una cobertura eficaz se reconocerá en otro resultado integral; y la parte ineficaz se reconocerá en el resultado del periodo”. (p. 25) ⁵⁰	NIC 39. (párrafo 102)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que al 31.12.2015 no mantiene instrumentos de cobertura.	No existen diferencias	Bajo

⁵⁰ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIIF 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS					
Alcance					
“Los requerimientos de clasificación y presentación de esta NIIF se aplicarán a todos los activos no corrientes reconocidos y a todos los grupos de activos para su disposición que tiene la entidad”. (p. 6)	NIIF 5. (párrafo 2)	Ninguna	“La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas al año de transición.”	No existen diferencias	Bajo
Clasificación de activos no corrientes como mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios					
“Una entidad clasificará a un activo no corriente (o un grupo de activos para su disposición) como mantenido para la venta, si su importe en libros se recuperará fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de por su uso continuado”. (p. 8)	NIIF 5. (párrafos 6, 7, 8)	Ninguna	“La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios al año de transición.”	No existen diferencias	Bajo
Activos no corrientes que van a ser abandonados					
“Una entidad no clasificará como mantenido para la venta un activo no corriente (o a un grupo de activos para su disposición) que vaya a ser abandonado. Esto es debido a que su importe en libros va a ser recuperado principalmente a través de su uso continuado”. (p. 9)	NIIF 5. (párrafos 13, 14)	Ninguna	“La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos no corrientes que van a ser abandonados al año de transición.”	No existen diferencias	Bajo
Medición de un activo no corriente					
“Una entidad medirá los activos no corrientes (o grupos de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para la venta, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Una entidad medirá los activos no corrientes (o grupo de activos para su disposición) clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios, al menor valor entre su importe en libros y su valor razonable menos los costos de la distribución”. (p. 10) ⁵¹	NIIF 5. (párrafos 15, 15A, 16)	Ninguna	“La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta al año de transición.”	No existen diferencias	Bajo

⁵¹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIIF 5 ACTIVOS NO CORRIENTES MANTENIDOS PARA LA VENTA Y OPERACIONES DISCONTINUADAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Reconocimiento y reversión de las pérdidas por deterioro					
“La entidad reconocerá una pérdida por deterioro debida a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo (o grupo de activos para su disposición) hasta el valor razonable menos los costos de venta. La entidad reconocerá una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar la pérdida por deterioro acumulada que haya sido reconocida”. (p. 11)	NIIF 5. (párrafos 20, 21, 22)	Ninguna	“La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta al año de transición.”	No existen diferencias	Bajo
Presentación e información a revelar					
“Una entidad presentará y revelará información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los efectos financieros de las operaciones discontinuadas y las disposiciones de los activos no corrientes o grupos de activos para su disposición. Una operación discontinuada es un componente de la entidad que ha sido dispuesto, o bien clasificado como mantenido para la venta”. (p. 12-13)	NIIF 5. (párrafos 30, 32)	Ninguna	“La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas al año de transición.”	No existen diferencias	Bajo
Información a revelar adicional					
“La entidad revelará en las notas la siguiente información: (a) una descripción del activo no corriente (o grupo de activos para su disposición); (b) una descripción de los hechos y circunstancias de la venta, o de los que hayan llevado a decidir la venta; (c) la ganancia o pérdida reconocida de acuerdo con los párrafos 20 a 22 y, si no se presentase de forma separada en el estado del resultado integral, la partida de dicha cuenta donde se incluya ese resultado; (d) si fuera aplicable, el segmento dentro del cual se presenta el activo no corriente (o grupo de activos para su disposición), de acuerdo con la NIIF 8”. (p. 16) ⁵²	NIIF 5. (párrafo 41)	Ninguna	“La Compañía no contiene dicha política, debido a que no mantiene activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas al año de transición.”	No existen diferencias	Bajo

⁵² Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIIF 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: INFORMACIÓN A REVELAR					
Relevancia de los instrumentos financieros en la situación financiera y el rendimiento					
<p>“Una entidad revelará información que permita a los usuarios evaluar la significatividad de los instrumentos financieros en su situación financiera y rendimiento”. (p. 8)</p> <p>Estado de situación financiera</p> <ul style="list-style-type: none"> - Categorías de activos financieros y pasivos financieros, se revelarán, ya sea en el ESF o en las notas. - Activos financieros o pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados. - Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral. - Garantía colateral - Cuenta correctora para pérdidas crediticias - Compensación de activos financieros y pasivos financieros. - Instrumentos financieros compuestos con múltiples derivados implícitos. - Incumplimientos y otras infracciones. <p>Estado del resultado integral</p> <ul style="list-style-type: none"> - Partidas de ingresos, gastos, ganancias o pérdidas. 	NIIF 7. (párrafos 7 al 20)	Ninguna	<p>En la Compañía los importes de los activos y pasivos financieros del balance general, clasificados por categorías:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Activos financieros (al valor razonable, cuentas por cobrar) - Pasivo financiero (al costo amortizado) 	No existen diferencias	Bajo
Otra información a revelar					
<p>“Otra información a revelar son las políticas contables, contabilidad de coberturas y valor razonable”. (p. 15-16)⁵³</p>	NIIF 7. (párrafos 21 al 30)	Ninguna	<p>En la Compañía los importes de los activos y pasivos financieros del balance general, clasificados por categorías:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Activos financieros (al valor razonable, cuentas por cobrar) - Pasivo financiero (al costo amortizado) 	No existen diferencias	Bajo

⁵³ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIIF 7 INSTRUMENTOS FINANCIEROS: INFORMACIÓN A REVELAR	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Valor razonable					
“Salvo por lo establecido en el párrafo 29, una entidad revelará el valor razonable correspondiente a cada clase de activos financieros y de pasivos financieros (véase el párrafo 6), de una forma que permita la realización de comparaciones con los correspondientes importes en libros”. (p. 21)	NIIF 7. (párrafo 25)	Ninguna	En opinión de la Gerencia de la Compañía, al 31.12.2014 y 31.12.2013, “el valor razonable de sus instrumentos financieros no es significativamente diferente al de sus respectivos valores en libros y, por lo tanto, la revelación de dicha información no tiene efecto para los estados financieros a dichas fechas.”	No existen diferencias	Bajo
Naturaleza y alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros					
“Una entidad revelará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la entidad esté expuesta al final del periodo sobre el que se informa: riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo de mercado”. (p. 22-23) ⁵⁴	NIIF 7. (párrafo 31, 36 al 42)	Ninguna	Los principales riesgos que pueden afectar adversamente a los activos y pasivos financieros de la Compañía, así como a sus flujos de caja futuros son: riesgo de liquidez, de crédito, de interés y de cambio.	No existen diferencias	Bajo

⁵⁴ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIIF 8 SEGMENTOS DE OPERACIÓN					
Principio básico					
“Una entidad revelará información que permita que los usuarios de sus estados financieros evalúen la naturaleza y los efectos financieros de las actividades de negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera”. (p. 8)	NIIF 8. (párrafo 1)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados (polvo y solución) mas no líneas de producción.	No existen diferencias	Bajo
Alcance					
“Los estados financieros separados o individuales de una entidad: cuyos instrumentos de deuda o de patrimonio se negocien en un mercado público, o que registre, o esté en proceso de registrar, sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento en un mercado público; y los estados financieros consolidados de un grupo con una controladora: cuyos instrumentos de deuda o de patrimonio se negocien en un mercado público, o que registre, o esté en proceso de registrar, los estados financieros consolidados en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento en un mercado público”. (p. 8)	NIIF 8. (párrafo 2)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados (polvo y solución) mas no líneas de producción.	No existen diferencias	Bajo
Estados financieros consolidados y separados					
“Si un informe financiero de una entidad controladora que se encuentre dentro del alcance de por esta NIIF incluyese tanto sus estados financieros consolidados como sus estados financieros separados, sólo se requerirá información por segmentos en los estados financieros consolidados”. (p. 8) ⁵⁵	NIIF 8. (párrafo 4)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que no presenta estados financieros consolidados.	No existen diferencias	Bajo

⁵⁵ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIIF 8 SEGMENTOS DE OPERACIÓN	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Segmentos de operación					
“Un segmento de operación es un componente de una entidad: que desarrolla actividades de negocio de las que puede obtener ingresos de las actividades ordinarias e incurrir en gastos, cuyos resultados de operación son revisados de forma regular por la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación de la entidad, para decidir sobre los recursos que deben asignarse al segmento y evaluar su rendimiento; y sobre el cual se dispone de información financiera diferenciada. Un segmento de operación podrá comprender actividades de negocio de las que aún no se obtengan ingresos, por ejemplo, los negocios de nueva creación pueden ser segmentos de operación antes de que se obtengan ingresos de sus actividades ordinarias”. (p. 8-9)	NIIF 8. (párrafo 5)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados (polvo y solución)	No existen diferencias	Bajo
Criterio de agregación					
“Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno solo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de esta NIIF y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos: la naturaleza de los productos y servicios; la naturaleza de los procesos de producción; el tipo o categoría de clientes a los que se destina sus productos y servicios; los métodos usados para distribuir sus productos o prestar los servicios; y si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo”. (p. 10)	NIIF 8. (párrafo 12)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados (polvo y solución)	No existen diferencias	Bajo
“Una entidad podrá combinar la información sobre segmentos de operación que no alcancen los umbrales cuantitativos, con la referida a otros segmentos de operación que tampoco lo hagan, para formar un segmento sobre el que deba informarse, sólo si unos y otros segmentos de operación tienen características económicas similares y comparten la mayoría de los criterios de agregación”. (p. 11) ⁵⁶	NIIF 8. (párrafo 14)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados (polvo y solución)	No existen diferencias	Bajo

⁵⁶ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIIF 8 SEGMENTOS DE OPERACIÓN	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Identificar los segmentos de operación adicionales					
“Si el total de los ingresos externos de las actividades ordinarias informados por los segmentos de operación es inferior al 75 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias de la entidad, se identificarán segmentos de operación adicionales sobre los que deba informarse, hasta que no menos del 75 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias de la entidad provenga de segmentos sobre los que deba informarse”. (p. 11)	NIIF 8. (párrafo 15)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados (polvo y solución)	No existen diferencias	Bajo
Información a revelar					
“Se requiere que una entidad revele información por segmentos para permitirles a los usuarios de sus estados financieros: evaluar la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera”. (p. 12)	NIIF 8. (párrafo 20)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados (polvo y solución)	No existen diferencias	Bajo
“La entidad revelará para cada período por el que se presente un estado del resultado integral: información general indicada en el párrafo 22; información sobre el resultado del segmento que se presenten, incluyendo los ingresos de las actividades ordinarias y los gastos especificados incluidos en dicho resultado, los activos de los segmentos, los pasivos de ellos y la base de medición, y conciliaciones entre los totales de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos, de sus resultados informados, de sus activos, de sus pasivos y de otras partidas significativas de ellos, con los importes correspondientes de la entidad”. (p. 12)	NIIF 8. (párrafo 21)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados (polvo y solución)	No existen diferencias	Bajo
Información general					
“Una entidad revelará Información general: Factores que han servido para identificar los segmentos sobre los que debe informar la entidad, incluyendo la base de organización y tipos de productos y servicios por los que cada segmento sobre los que se debe informar obtiene ingresos de las actividades ordinarias”. (p. 12-13) ⁵⁷	NIIF 8. (párrafo 22)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política, debido a que la tiene como principal producto el ácido carmínico y sus derivados.	No existen diferencias	Bajo

⁵⁷ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Norma IFRS/ IAS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS					
Reconocimiento inicial					
“Una entidad reconocerá un activo financiero o un pasivo financiero en su estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, se convierta en parte de las cláusulas contractuales del instrumento”. (p. 8)	NIIF 9. (párrafos 3.1.1)	Ninguna	En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. En su reconocimiento inicial los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción.	No existen diferencias	Bajo
Baja en cuentas de activos financieros					
“Una entidad dará de baja en cuentas un activo financiero cuando, y sólo cuando: (a) expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o (b) se transfiera el activo financiero, y la transferencia cumpla con los requisitos para la baja en cuentas”. (p. 10)	NIIF 9. (párrafos 3.2.3)	Ninguna	“Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos de efectivo del activo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido sus derechos a recibir flujos de efectivo del activo o ha asumido una obligación de pagar la totalidad de los flujos de efectivo recibidos inmediatamente a una tercera parte bajo un acuerdo de traspaso y (iii) la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, si ha transferido su control.”	No existen diferencias	Bajo
“Una entidad habrá transferido un activo financiero si, y solo si: (a) ha transferido los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo de un activo financiero; o (b) retiene los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo del activo financiero, pero asume la obligación contractual de pagarlos a uno o más perceptores”. (p. 10) 58	NIIF 9. (párrafos 3.2.4)	Ninguna		No existen diferencias	Bajo

⁵⁸ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Transferencias que cumplen los requisitos para la baja en cuentas					
“Si una entidad transfiere un activo financiero, en una transferencia que cumple los requisitos para la baja en cuentas en su integridad, y retiene el derecho de administración a cambio de una comisión, reconocerá un activo o un pasivo por tal contrato de servicio de administración del activo financiero”. (p. 12)	NIIF 9. (párrafos 3.2.10)	Ninguna	“Un activo es dado de baja cuando la Compañía ha transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios, si ha transferido su control.”	No existen diferencias	Bajo
Transferencias que no cumplen los requisitos para la baja en cuentas					
“Si una transferencia no produce una baja en cuentas porque la entidad ha retenido los riesgos y recompensas inherentes a la propiedad del activo transferido, esta continuará reconociendo el activo transferido en su integridad y reconocerá un pasivo financiero por la contraprestación recibida”. (p. 13)	NIIF 9. (párrafos 3.2.15)	Ninguna	La Compañía no contiene dicha política.	No existen diferencias	Bajo
Baja en cuentas de pasivos financieros					
“Una entidad eliminará de su estado de situación financiera un pasivo financiero cuando, y sólo cuando, se haya extinguido -esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada, o haya expirado”. (p. 16)	NIIF 9. (párrafos 3.3.1)	Ninguna	“Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira.”	No existen diferencias	Bajo
“Una permuta entre un prestamista y un prestatario de instrumentos de deuda con condiciones sustancialmente diferentes, se contabilizará como una cancelación del pasivo financiero original, reconociéndose un nuevo pasivo financiero”. (p. 16)	NIIF 9. (párrafos 3.3.3)	Ninguna	“Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce el nuevo pasivo y la diferencia entre ambos se refleja en los resultados del periodo.”	No existen diferencias	Bajo

⁵⁹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Clasificación de activos financieros					
“Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes: (a) El activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales. (b) Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente”. (p. 16)	NIIF 9. (párrafos 4.1.2)	Ninguna	“Los activos al valor razonable con efecto en resultados incluyen el efectivo. El efectivo es un activo financiero porque representa un medio de pago y por ello es la base sobre la que se miden y reconocen todas las transacciones en los EE.FF. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor razonable y posteriormente son llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación para cuentas de cobranza dudosa.”	No existen diferencias	Bajo
Clasificación de pasivos financieros					
“Una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo excepto por: los pasivos financieros que se contabilicen al valor razonable con cambios en resultados, los pasivos financieros que surjan por una transferencia de activos financieros que no cumpla con los requisitos para su baja en cuentas, y los contratos de garantía financiera”. (p. 17)	NIIF 9. (párrafos 4.2.1)	Ninguna	“Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden las obligaciones financieras, las cuentas por pagar comerciales, a accionista y otras cuentas por pagar; se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero.”	No existen diferencias	Bajo
Medición inicial					
“En el reconocimiento inicial, una entidad medirá un activo financiero o pasivo financiero, por su valor razonable más o menos, en el caso de un activo financiero o un pasivo financiero que no se contabilice al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición o emisión del activo financiero o pasivo financiero”. (p. 20) ⁶⁰	NIIF 9. (párrafos 5.1.1)	Ninguna	En el caso de la Compañía, los instrumentos financieros corresponden a instrumentos primarios tales como efectivo, cuentas por cobrar y pagar. En su reconocimiento inicial los instrumentos financieros son medidos a su valor razonable, más los costos directamente relacionados con la transacción.	No existen diferencias	Bajo

⁶⁰ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

NIIF 9 INSTRUMENTOS FINANCIEROS	Referencia de la Norma	Principal diferencia con la normativa peruana	Información específica de la empresa	Identificación de las diferencias	Impacto de la diferencia en los Estados Financieros
Medición posterior de activos financieros					
“Después del reconocimiento inicial, una entidad medirá un activo financiero de acuerdo con los párrafos 4.1.1 a 4.1.5 a valor razonable o costo amortizado”. (p. 21)	NIIF 9. (párrafo 5.2.1)	Ninguna	“El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor razonable y posteriormente son llevadas al costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación para cuentas de cobranza dudosa.”	No existen diferencias	Bajo
Medición posterior de pasivos financieros					
“Después del reconocimiento inicial, una entidad medirá un pasivo financiero una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo”. (p. 21)	NIIF 9. (párrafo 5.3.1)	Ninguna	No aplica	No existen diferencias	Bajo
Reclasificación de activos financieros	NIIF 9. (párrafo 5.7.1)	Ninguna	No aplica	No existen diferencias	Bajo
Inversiones en instrumentos de patrimonio	NIIF 9. (párrafo 5.7.5)	Ninguna	No aplica	No existen diferencias	Bajo
Pasivos designados como al valor razonable con cambios en resultados	NIIF 9. (párrafo 5.7.7)	Ninguna	No aplica	No existen diferencias	Bajo
Contabilidad de coberturas	NIIF 9. (Capítulo 6.1)	Ninguna	No aplica	No existen diferencias	Bajo
Instrumentos de cobertura	NIIF 9. (Capítulo 6.2)	Ninguna	No aplica	No existen diferencias	Bajo
Partidas cubiertas⁶¹	NIIF 9. (Capítulo 6.3)	Ninguna	No aplica	No existen diferencias	Bajo

⁶¹ Nota. Fuente: Los datos ubicados en la primera y segunda columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

7.1.1. Matriz N° 2 Análisis normativo de las operaciones tipo de la Compañía

Rubro	Norma relacionada	Operación tipo	Política de la Compañía	Referencia general del requerimiento de la norma	Ref.	Diferencia hipotética	Mayor impacto SCI - NIIF	Impacto subjetivo	Es una diferencia clave?
Cuentas por cobrar comerciales	NIC 1, NIC 7	Cobranza - Ingreso de efectivo	Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas por cobrar comerciales y diversas. A estos instrumentos financieros no se les da de baja hasta que se haya transferido el riesgo inherente a la propiedad de los mismos, hayan expirado sus derechos de cobranza o ya no se retenga control alguno. El reconocimiento inicial de las cuentas por cobrar es a su valor razonable y posteriormente al costo amortizado.	Como mínimo, el ESF incluirá partidas que presenten los siguientes importes: deudores comerciales y efectivo y equivalentes al efectivo. (NIC 1) Ejemplo de flujos de efectivo procedentes de las actividades de operación son los cobros procedentes de las ventas de bienes. (NIC 7)	NIC 1 (párrafo 54), NIC 7 (párrafo 6, 14)	No existe	NIIF	Medio	No
Cuentas por cobrar comerciales (Cobranza dudosa)	NIC 39	Estimación de cobranza dudosa	Las pérdidas originadas por la desvalorización de cuentas por cobrar son reconocidas en el estado de ganancias y pérdidas en la cuenta Estimación para cuentas de cobranza dudosa.	Una entidad evaluará al final de cada periodo de presentación si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado esté deteriorado. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo. (NIC 39)	NIC 39 (párrafo 58, 63)	La Compañía mantiene cuentas por cobrar comerciales con vencimiento mayor a 90 días, pero no corresponden a importes materiales o significativos.	NIIF - SCI (Anticuatrimeto de cuentas por cobrar)	Medio	Sí
Inventarios	NIC 2	Costo de producción (incluye merma de cochinilla)	El costo de ventas, corresponde al costo de productos terminados y mercaderías que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los mismos, de manera simultánea al reconocimiento de la venta correspondiente.	El importe de los inventarios reconocido como gasto durante el periodo denominado costo de las ventas, comprende los costos incluidos en la medición de los productos, costos indirectos no distribuidos y otros como los costos de distribución. (NIC 2)	NIC 2 (párrafo 12, 13, 14, 38)	No existe	NIIF	Medio	No
Obligaciones financieras	NIC 7, NIC 17, NIC 32, NIC 39, NIIF 7	Obligaciones financieras	Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden las obligaciones financieras, se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra debido a que la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento financiero. Se utiliza el método de la tasa de interés efectiva.	Los préstamos bancarios se consideran, en general, como actividades de financiación. (NIC 7) El arrendamiento financiero se reconoce, en el ESF del arrendatario, como un activo y como una obligación de pagar cuotas de arrendamiento en el futuro. (NIC 17). Los activos y los pasivos financieros se presentarán por separado, de forma congruente sus características como recursos u obligaciones de la entidad. (NIC 32)	NIC 7 (párrafo 6,8,17), NIC 17 (párrafo 22), NIC 32 (párrafo 43), NIC 39 (párrafo 9), NIIF 7 (8, 18, 25)	No existe	NIIF	Bajo	No
Cuentas por cobrar comerciales	NIC 1, NIC 7, NIC 18, NIC 24	Transacciones entre partes relacionadas	Las principales transacciones con partes relacionadas son ingresos por ventas y compra de bienes y adquisición de servicios y como resultado de las mismas se mantienen cuentas por cobrar y pagar comerciales.	Las cuentas por cobrar se desagregarán en importes por cobrar de clientes comerciales, de partes relacionadas, anticipos y otros importes. (NIC 1). Todas las entidades deberán revelar las relaciones entre una controladora y sus subsidiarias independientemente de si ha habido transacciones entre ellas. (NIC 24). Los flujos de efectivo en moneda extranjera se presentarán de acuerdo con la NIC 21.	NIC 1 (párrafo 78), NIC 7 (párrafo 25,26,27) NIC 18 (párrafo 8 al 11), NIC 24 (5, 13, 21)	No existe	SCI	Bajo	No

1 Fuente: Los datos ubicados en la quinta y sexta columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)

Rubro	Norma relacionada	Operación tipo	Política de la Compañía	Referencia general del requerimiento de la norma	Ref.	Diferencia hipotética	Mayor impacto SCI - NIIF	Impacto subjetivo	Es una diferencia
Cuentas por pagar comerciales, Servicios prestados por terceros (Costo de Ventas, Gasto de Administración)	NIC 7, NIC 16	Costos rutinarios de reparación y mantenimiento	El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurrir. Los desembolsos y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.	Ejemplos de flujos de efectivo por actividades de operación son los siguientes: pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios (NIC 7) Las operaciones de reparación y mantenimiento de un activo no evitan realizar la depreciación. Para determinar la vida útil del PPE, se tendrán en cuenta: el programa de reparaciones y mantenimiento. Piezas de repuesto, equipo de reserva y equipo auxiliar se reconocerán de acuerdo con esta NIIF cuando cumplen con la definición de PPE, en otro caso se clasificarán como inventarios. (NIC 16)	NIC 7 (párrafo 14), NIC 16 (párrafo 8, 52, 56)	No existe	SCI	Bajo	No
Activos intangibles	NIC 1, NIC 7, NIC 38	Reconocimiento por la compra de Intangibles - Amortización	Los intangibles se contabilizan al costo inicial menos su amortización acumulada. Los intangibles se amortizan en 3 años bajo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada. El período y el método de amortización se revisan al final de cada año.	El ESF incluirá partidas que presenten activos intangibles (NIC 1) Ejemplos de actividades de inversión: pagos por la adquisición de PPE, activos intangibles y otros activos a largo plazo. (NIC 7). Un activo intangible se reconocerá si, es probable que los beneficios económicos futuros que fluyan a la entidad; y el costo del activo puede ser medido de forma fiable. (NIC 38)	NIC 1 (párrafo 54), NIC 7 (párrafo 16), NIC 38 (párrafo 13, 14,21,22,24, 97)	No existe	NIIF	Alto	Sí
Otras cuentas por pagar/ Costo de Ventas/ Gastos de Administración/ Gastos de Ventas	NIC 1, NIC 7, NIC 19	Gastos de personal - Planillas, beneficios sociales	La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones, bonificaciones y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales a medida que se devengan.	Una entidad que clasifique los gastos por función revelará información adicional sobre la naturaleza de ellos, donde incluirá los gastos por depreciación y amortización y el gasto por beneficios a los empleados. (NIC 1). Los beneficios a los empleados comprenden: sueldos, salarios y aportaciones a la seguridad social, beneficios post-empleo (NIC 19)	NIC 1 (párrafo 104), NIC 19 (párrafo 5,6,11)	No existe	SCI	Medio	No
Otras cuentas por pagar (Impuesto a la renta por pagar)	NIC 1, NIC 12	Determinación del impuesto a las ganancias corriente y diferido	El impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios. El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.	El ESF incluirá partidas que presenten: pasivos y activos por impuestos corrientes y diferidos. (NIC 1) El impuesto corriente, correspondiente al período presente y anteriores, debe ser reconocido como un pasivo en la medida que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al período presente y anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso debe reconocerse como un activo.	NIC 1 (5párrafo 54, 56, 82), NIC 12 (párrafo 12, 13, 14)	El impuesto a las ganancias para periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del ESF.	NIIF	Alto	Sí

2 Fuente: Los datos ubicados en la quinta y sexta columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)




Rubro	Norma relacionada	Operación tipo	Política de la Compañía	Referencia general del requerimiento de la norma	Ref.	Diferencia hipotética	Mayor impacto SCI - NIIF	Impacto subjetivo	Es una diferencia
Propiedad, planta y equipo	NIC 16, NIIF 13	Tasaciones realizadas para los activos fijos de la Compañía registrados al costo histórico y puede incluir ajuste por inflación	Como parte del proceso de primera adopción a NIIF, la Compañía optó por valorizar su activo fijo a valor razonable basado sobre un trabajo de valuación por un perito independiente. Los activos valorizados corresponden principalmente a terrenos, edificaciones y maquinarias y equipos.	El importe en libros bruto se ajustará de forma que sea congruente con la revaluación del importe en libros del activo. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio "superávit de revaluación". (NIC 16). Define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada. (NIIF 13)	NIC 16 (párrafo 31, 35, 39, 40, 41), NIIF 13 (párrafo 9)	Como parte del proceso de primera adopción a NIIF, la Compañía optó por valorizar su activo fijo a valor razonable basado sobre un trabajo de valuación por un perito independiente.	NIIF	Alto	Sí
Otras cuentas por pagar	NIC 1, NIC 37	Estimación de contingencia por procesos legales	Los activos contingentes no se registran en los EE.FF., pero se revelan cuando su grado de contingencia es probable. Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y puedan ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revelan en notas a los EE.FF.	Otra información a revelar incluyendo: pasivos contingentes y compromisos contractuales no reconocidos. (NIC 1). Debe reconocerse una provisión cuando se den las siguientes condiciones: (a) una entidad tiene una obligación presente como resultado de un suceso pasado; (b) es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, (c) puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. (NIC 37)	NIC 1 (párrafo 34, 114), NIC 37 (párrafo 9)	La Compañía no evalúa la opinión brindada por los asesores legales, a fin de brindar una información confiable en sus estados financieros.	NIIF	Medio	No

3 Fuente: Los datos ubicados en la quinta y sexta columna son obtenidos de las NIC (IASB, 2014)




7.1.2. Matriz N° 4 Diagnósticos del Impacto de las NIIF

A continuación se presentan los Diagnósticos de Impactos NIIF en las principales operaciones tipo de la Compañía:




a. Matriz N° 4.1. - Diagnóstico del Impacto de las NIIF en la Desvalorización de inventarios

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables	Potencial relevancia		
				Efectos en los EEFF	Procesos y sistemas	Prioridad
1. Desvalorización de inventarios	La estimación por desvalorización se carga a los resultados del año y se determina por la comparación del valor de realización con el valor en libros. La Compañía tiene como política provisionar las existencias con un periodo mayor a 360 días sin movimiento.	El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso los mismos estén dañados, si han devenido parciales o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. (NIC 2, p.28)	La Compañía no evalúa la recuperabilidad del costo de los inventarios bajo políticas que establezcan la desvalorización, daño u obsolescencia parcial o total.	 El total de activos va a disminuir con efecto en resultados por los gastos de desvalorización y ajuste en resultados acumulados y del ejercicio.	 Necesidad de implementar un proceso que permita que la Gerencia evalúe periódicamente la desvalorización de existencias.	 Alta, ya que el rubro de inventarios representa un 34% del total activo.
	Impacto monetario preliminar	La Compañía al 01.01.2014 mantiene un saldo de S/ (000)3,512 como valor en libros en el rubro de existencias, que proviene de productos terminados, materia prima y auxiliares, envases y embalajes y suministros diversos y estimación por desvalorización de existencias.				
	Consideraciones tributarias	La provisión para desvalorización de Existencias originados por desmedros si es aceptada tributariamente, siempre y cuando la empresa cumpla con los requisitos establecidos en el inciso c) del artículo 21 del reglamento del Impuesto a la Renta. (desmedro debidamente acreditado).				
	Componente del reporte financiero afectado	Existencias/ Desvalorización de existencias/ Costo de ventas / Gastos de ventas / Gastos de administración				
	Área de la organización involucrada	Contabilidad / Sistemas / Logística				
Plan de acción			Periodo de implementación			Responsable
La Gerencia deberá realizar un estudio técnico aplicando la prueba VNR y obsolescencia que permita analizar las estimaciones en relación a los estados financieros adjuntos que están referidas a la estimación para la desvalorización de existencias.			Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.			Contador / Logística




b. Matriz N° 4.2. - Diagnóstico del Impacto de las NIIF en el Reconocimiento de la adquisición de Activos Fijos

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables	Potencial relevancia		
				Efectos en los EEFF	Procesos y sistemas	Prioridad
2. Reconocimiento de la adquisición de activos fijos	“Los inmuebles, maquinaria y equipo se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada. La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta con las tasas anuales. El costo histórico de adquisición incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición de los activos.”	<p>“El coste de un elemento de PPE se reconocerá como activo si, y sólo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad”. (NIC 16,p.7, 15, 16, 17, 30, 31)</p> <p>“El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor”. (NIC 36, p.59 al 64)</p>	La Compañía no considera como parte de su política de reconocimiento en el costo de propiedades, planta y equipo los impuestos indirectos no recuperables asociados a la adquisición del activo fijo.	 Aumento del activo fijo y gasto por depreciación.	 Necesidad de formalizar el proceso para el reconocimiento inicial de los conceptos que deben ser considerados como costo de activo fijo de acuerdo a los criterios que establece la NIC 16.	 Media, ya que de acuerdo a la evaluación realizada se considera que los gastos registrados inicialmente como costo no tienen un impacto significativo.
	Impacto monetario preliminar	La Compañía al 01.01.2014 mantienen un saldo de S/(000)10,499 como costo en el rubro de inmuebles, maquinaria y equipos dentro del activo fijo, que son materia de evaluación respecto a los conceptos considerados en el reconocimiento en el costo de los activos.				
	Consideraciones tributarias	Tendría un impacto tributario de identificarse diferencias en el reconocimiento del costo de los activos fijos. Los importes activados con valor menor al ¼ UIT pueden ser considerados como gasto tributario a criterio de la Compañía.				
	Componente del reporte financiero afectado	Activo fijo/ Depreciación/ Gastos operativos (Costo de ventas / Gastos de ventas / Gastos de administración)				
	Área de la organización involucrada	Contabilidad / Sistemas				
Plan de acción		Periodo de implementación		Responsable		
La Gerencia deberá realizar un estudio técnico en relación a los conceptos que se consideran para identificar y registrar el costo de un activo fijo, a fin de reflejar correctamente la base de depreciación a lo largo de su vida útil.		Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.		Contador / Sistemas		




c. Matriz N° 4.3. - Diagnóstico del Impacto de las NIIF en los Impuestos por pagar y determinación del Impuesto a las ganancias corriente y diferido

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables	Potencial relevancia		
				Efectos en los EEEF	Procesos y sistemas	Prioridad
3. Impuestos por pagar y determinación del impuesto a las ganancias corriente y diferido	Los pasivos financieros a costo amortizado comprenden otras cuentas por pagar; se reconocen a su costo más los costos de transacción directamente atribuibles. El impuesto a la renta corriente es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios. El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.	<p>“El ESF incluirá partidas que presenten pasivos y activos por impuestos corrientes y otras cuentas por pagar”. (NIC 1, p.54, 56, 82)</p> <p>“Los flujos de efectivo procedentes de pagos relacionados con el impuesto a las ganancias deben revelarse por separado, y deben ser clasificados como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación”. (NIC 7, p.14, 35, 36)</p> <p>“El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, debe ser reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y anterior, excede el importe a pagar por esos periodos, el exceso debe reconocerse como un activo”. (NIC 12, p.12, 13, 14, 48)</p>	La determinación del impuesto a la renta no considera el impacto del análisis de las NIIF que son aplicables a la empresa, tal es así el efecto de la depreciación de activos fijos, estimaciones por medición de activos al VNR, al valor razonable, entre otros, lo cual afecta al impuesto a las ganancias corriente y diferido. El impuesto a las ganancias para periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del ESF.	 En los estados financieros de la Compañía se deberán presentar netos los activos y pasivos por impuesto a la renta diferido.	 El sistema tiene una gran aceptación para el buen cumplimiento de sus obligaciones	 Alta, ya que el rubro de impuestos representa un 5% del total pasivo corriente.
	Impacto monetario preliminar	La Compañía al 01.01.2014 mantienen un saldo de S/(000)204 como costo en el rubro de tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar y tienen un saldo de S/(000)47,440 como costo en el rubro del impuesto a la renta dentro del activo diferido.				
	Consideraciones tributarias	“El impuesto a la renta corriente es considerado como el importe por pagar a la autoridad tributaria. Es calculado sobre la base de la renta imponible determinada para fines tributarios. El impuesto a la renta diferido se calcula bajo el método del pasivo, que consiste en determinar las diferencias temporales entre los activos y pasivos financieros y tributarios y aplicar a dichas diferencias la tasa del impuesto a la renta.”				
	Componente del reporte financiero afectado	Tributos, remuneraciones y otras cuentas por pagar/ Activo corriente y diferido				
	Área de la organización involucrada	Contabilidad / Impuestos / Sistemas				
Plan de acción		Periodo de implementación		Responsable		
La Gerencia deberá realizar un estudio técnico que permita analizar los impuestos corrientes y diferidos de las transacciones relacionadas a la adopción de las NIIF, así como las bases de cálculo para la determinación de éstos de acuerdo a normas tributarias vigentes.		Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.		Contabilidad / Impuestos		




d. Matriz N° 4.4. - Diagnóstico del Impacto de las NIIF en las Tasaciones realizadas para los activos fijos de la Compañía registrados al costo histórico

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables	Potencial relevancia		
				Efectos en los EEFF	Procesos y sistemas	Prioridad
4. Tasaciones realizadas para los activos fijos de la Compañía registrados al costo histórico y que pueden incluir ajuste por inflación	Los activos valorizados corresponden principalmente a terrenos, edificaciones y maquinarias y equipos. Es ajustado por inflación para reflejar el efecto de la variación en el poder adquisitivo del sol.	“El importe en libros bruto se ajustará de forma que sea congruente con la revaluación del importe en libros del activo. Si se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio superávit de revaluación”. (NIC 16, p.31, 35, 39, 40, 41). “Define valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada”. (NIIF 13, p.9)	El valor de los activos fijo es medido por el ajuste por inflación, siendo necesaria su medición al valor razonable, es decir bajo el modelo de revaluación el cual tiene impacto tributario de acuerdo a las normas locales. El impuesto a las ganancias para periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del ESF.	 Efecto de incremento en el activo fijo y aumento en gasto por depreciación tanto en resultados acumulados como del ejercicio.	 La Compañía debe establecer procesos de revisión junto con su área técnica para evaluar periódicamente el estado de uso de la propiedad, planta y equipos, con el fin de controlar algún indicio de desvalorización o deterioro.	 Alta, principalmente por la participación de personal técnico especializado.
	Impacto monetario preliminar	No se puede determinar el impacto monetario, depende principalmente de las decisiones tomadas por la Gerencia respecto a la opción escogida para la medición de los activos fijos. Se necesita efectuar el cálculo del impacto en la depreciación de los activos reclasificados y en el impuesto diferido.				
	Consideraciones tributarias	La depreciación se efectúa en función a tasas fiscales siguiendo el método de línea recta, lo cual difiere de la vida útil estimada para dichos activos. Las revaluaciones no son aceptadas tributariamente, por ende la depreciación de los importes revaluados no son gastos deducibles.				
	Componente del reporte financiero afectado	Inmuebles, maquinaria y equipo, impuesto a las ganancias				
	Área de la organización involucrada	Contabilidad / Impuestos / Sistemas				
Plan de acción		Periodo de implementación			Responsable	
La gerencia deberá realizar un estudio técnico basado sobre un trabajo de valuación por un perito independiente y puede optar por obtener a través de una tasación los valores razonables de los componentes principales de su activo fijo a la fecha de transición a NIIF.		Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.			Contador / Impuestos	




e. Matriz N° 4.5. - Diagnóstico del Impacto de las NIIF en la Componentización y asignación de vidas útiles específicas de Activos Fijos

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables	Potencial relevancia		
				Efectos en los EEEF	Procesos y sistemas	Prioridad
5. Componentización y asignación de vidas útiles específicas de activos fijos	Dicha política no se encuentra descrita sin embargo, es aplicable a la Compañía, no ha sido considerada para el tratamiento de los componentes que forman parte de las partidas de sus activos fijos y la depreciación de sus activos es calculada de acuerdo a las tasas anuales tributarias.	“Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedades, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento”. (NIC 16. p.43)	La Compañía deberá efectuar la identificación de los componentes de las partidas de activos fijos, así como la respectiva vida útil y método de depreciación de dichos componentes.	 Efecto en la depreciación acumulada y depreciación del ejercicio y su contrapartida en resultados acumulados y resultados del ejercicio.	 Tener un control por componente y medir su incorporación en los sistemas o en un software por separado.	 Alta, ya que se necesita efectuar el cálculo del impacto en la depreciación de los activos separados por componentes.
	Impacto monetario preliminar	La Compañía al 01.01.2013 mantienen un saldo de S/(000)10,499 como costo en el rubro de inmuebles, maquinaria y equipos dentro del activo fijo, que son materia de evaluación para su apertura por componentes, con la respectiva evaluación de la vidas útiles de los mismos.				
	Consideraciones tributarias	Podría tener impacto tributario por las diferencias en las vidas útiles de los componentes de activos no considerados y las tasas máximas establecidas por la legislación de ser el caso.				
	Componente del reporte financiero afectado	Inmueble, maquinaria y equipo/ Depreciación/ Costo de ventas / Gastos de ventas / Gastos de administración				
	Área de la organización involucrada	Contabilidad / Impuestos / Sistemas / Mantenimiento				
Plan de acción		Periodo de implementación			Responsable	
La Gerencia deberá realizar un estudio técnico permita analizar la vida útil de los componentes principales del activo fijo y re-evaluar las vidas útiles estimadas para cada componente, efectuando, de ser necesario, el ajuste correspondiente en forma retroactiva. Alternativamente, puede optar por obtener a través de una tasación los valores razonables de los componentes principales de su activo fijo a la fecha de transición a NIIF, tomar los valores razonables como costo atribuido a dicha fecha y comenzar a depreciarlos según la vida útil económica remanente para cada componente.		Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.			Contador / Mantenimiento / Sistemas	




f. Matriz N° 4.6. - Diagnóstico del Impacto de las NIIF en la Designación de vidas útiles, valor residual y depreciación de los Activos Fijos

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables	Potencial relevancia		
				Efectos en los EEFF	Procesos y sistemas	Prioridad
6. Designación de vidas útiles, valor residual y depreciación de los activos fijos	La Compañía no contiene descrita dicha política por lo que no ha reevaluado sus activos fijos para asignar las vidas útiles y métodos de depreciación de sus activos fijos.	“El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual”. (NIC 16. p.51, 53)	La Compañía mantenía activos totalmente depreciados y sin uso en la contabilidad y no determinaba el valor residual de los ítems de activos fijos que se esperaban vender considerando que a la fecha de adopción si poseen un valor residual en el mercado.	 Impacto en el cálculo de la depreciación acumulada y del ejercicio contra resultados acumulados y del ejercicio.	 Utilización de un sistema contable que permita calcular la depreciación tomando en cuenta el valor residual de cada componente.	 Alta, ya que se necesita efectuar el cálculo del impacto en la depreciación de los activos fijos y del impuesto diferido.
	Impacto monetario preliminar	Se evaluó el estado de uso de los activos fijos mantenidos al 01.01.14, 31.12.14 y 31.12.15. Producto de ello, se identificaron ítems en desuso, los cuales de acuerdo a NIC 16, se dieron de baja. Asimismo, la Compañía deprecia sus activos de acuerdo a las tasas tributarias establecidas por SUNAT.				
	Consideraciones tributarias	Tiene impacto tributario por las diferencias en las vidas útiles determinadas y las tasas máximas establecidas por la legislación de ser el caso.				
	Componente del reporte financiero afectado	Inmueble, maquinaria y equipo/ Depreciación/ Costo de ventas / Gastos de ventas / Gastos de administración				
	Área de la organización involucrada	Contabilidad / Impuestos / Sistemas / Logística				
Plan de acción		Periodo de implementación		Responsable		
<ul style="list-style-type: none"> - Por los activos totalmente depreciados y en uso, establecer un monto base por familia de activos para la incorporación en libros de los bienes totalmente depreciados. - Asignar un valor y su nueva vida útil en base a una tasación o en base a una evaluación técnica. - Evaluar y determinar el método de depreciación a utilizarse por cada tipo de activo. - Documentar formalmente las políticas adoptadas acerca de las vidas útiles y los métodos de depreciación de los activos fijos. 		Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.		Contador / Sistemas		

g. Matriz N° 4.7. - Diagnóstico del Impacto de las NIIF en la Moneda Funcional

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables	Potencial relevancia		
				Efectos en los EEFF	Procesos y sistemas	Prioridad
7. Moneda funcional	La Norma referida es aplicable a la Compañía, sin embargo, no la ha considerado para la sustentación formal de la determinación de su moneda funcional. Al 31 de diciembre de 2015, la moneda funcional de la Compañía es el Sol.	Los factores primarios considerados por una entidad para determinar su moneda funcional son: - la moneda que principalmente influencia los precios de venta de bienes y servicios (está a menudo será la moneda en la cual los precios de venta de sus bienes y servicios son denominados y liquidados); y - la moneda del país cuyas fuerzas competitivas y reglamentos principalmente determinan los precios de venta de sus bienes y servicios; y - La moneda que influencia la mano de obra, los materiales y otros costos de proveer bienes y servicios (está a menudo será la moneda en la cual tales costos son denominados).	La Compañía no ha documentado formalmente las consideraciones tomadas para la determinación de su moneda funcional. La Compañía deberá documentar con memorándums técnicos los supuestos utilizados para la determinación de su moneda funcional.	 No presenta mayor complejidad en su implementación debido a que la Compañía deberá sustentar la determinación de su moneda funcional.	 Sistema que permita reflejar la información asemejándose a la realidad de las transacciones y permitiendo el uso de la moneda que corresponda para cada operación.	 Baja debido a que la evaluación realizada es registrada adecuadamente en la moneda funcional.
	Impacto monetario	Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía ha registrado una pérdida neta por diferencia en cambio ascendente aproximadamente a S/ (000)1,256 y S/ (000) 705, respectivamente.				
	Consideraciones tributarias	No tiene efecto tributario.				
	Componente del reporte financiero afectado	Presentación de los estados financieros/ Notas a los estados financieros / Diferencia en cambio				
	Área de la organización involucrada	Gerencia de Finanzas / Contabilidad				
Plan de acción		Periodo de implementación		Responsable		
- En base a los requerimientos de la NIC 21, efectuar un análisis sobre los criterios señalados en dicha norma (precio de venta de bienes, moneda de curso legal del país, moneda en que se desembolsan los principales costos, se obtienen los financiamientos, etc.). - Sustentar mediante memos técnicos, los aspectos considerados y la conclusión de la determinación de la moneda funcional, con la aprobación de la Gerencia.		Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.		Contabilidad / Ventas / Sistemas/ Finanzas		

h. Matriz N° 4.8. - Diagnóstico del Impacto de las NIIF en la Presentación de Estados Financieros

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables	Potencial relevancia		
				Efectos en los EEEF	Procesos y sistemas	Prioridad
8. Presentación de estados financieros	<p>“Los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú”, los cuales comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas por el CNC al 31 de diciembre de 2014. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC y CINIIF). La Compañía prepara, en base al Marco Conceptual de las NIIF, un balance general, un estado de ganancias y pérdidas, un estado de cambios en el patrimonio neto y un estado de flujo de efectivo; así como las correspondientes revelaciones asociadas a estos estados financieros y disposiciones finales.</p>	<p>Para cumplir con las NIIF, la NIC 1 brinda los siguientes principios para la preparación de los estados financieros:</p> <p>Presentación razonable - Una entidad deberá hacer una declaración explícita y sin reserva respecto al cumplimiento con NIIF. No se incluirá dicha declaración a no ser que cumpla con todos los requisitos exigidos por las NIIF aplicables.</p> <p>La NIC 1 revisada, aplicable a partir del 1 de enero de 2009, incorpora los siguientes cambios:</p> <p>i) Todos los cambios patrimoniales que no pertenecen a los accionistas se deben presentar: un Estado completo de resultados o, Estado de resultados y Estado de resultados integrales.</p> <p>ii) “Se debe presentar un Estado de situación financiera al inicio del período comparativo (incluidas notas) cuando”: Se produce un cambio contable, se corrige un error y se produce un reclasificación.</p> <p>iii) Se debe revelar las reclasificaciones a resultados y los efectos impositivos de cada componente de otras ganancias patrimoniales.</p>	<p>La Compañía presenta únicamente el estado de resultados, aún no presenta información sobre los resultados integrales. Los estados financieros de la Compañía se presentan de acuerdo con PCGA en el Perú, los cuales incluyen las NIIF aprobadas por el Consejo Normativo de Contabilidad para su aplicación en el Perú.</p>	 <p>Las notas deben contener la aplicación total de las normas contables reflejando la realidad de cada transacción económica.</p>	 <p>Necesidad de sistema y los procesos operativos que reflejen el análisis y la evaluación de los estados financieros a fin de mejorar aquellos controles cuyo nivel de impacto es más alto como es el caso del activo fijo.</p>	 <p>Baja, debido a que la evaluación realizada es registrada adecuadamente en la presentación de estados financieros.</p>
			<p>La Compañía aplicará los requerimientos de las NIIF para la preparación de información financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014.</p>			

Ítem	Práctica contable e información relevante aplicada	Requerimientos aplicables de las NIIF	Descripción de las diferencias aplicables
8. Presentación de estados financieros	<p>“Los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú”, los cuales comprenden las NIIF oficializadas a través de resoluciones emitidas por el CNC al 31 de diciembre de 2014. Las NIIF incorporan a las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y a los pronunciamientos del Comité de Interpretaciones (SIC y CINIIF). La Compañía prepara, en base al Marco Conceptual de las NIIF, un balance general, un estado de ganancias y pérdidas, un estado de cambios en el patrimonio neto y un estado de flujo de efectivo; así como las correspondientes revelaciones asociadas a estos estados financieros y disposiciones finales.</p>	<p>iv) Una entidad no presentará ninguna partida de ingreso o gastos como ítems extraordinarios, en el estado de resultados, ni en las notas.</p> <p>Las notas a los estados financieros deberán incluir:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Una declaración del cumplimiento con las NIIF; - Resumen de las políticas contables significativas aplicables; - Información a revelar requerida por otras NIIF; - Reclasificaciones de instrumentos financieros “opción de venta” y las obligaciones que surgen de una liquidación entre pasivos financieros y patrimonio; e - Información de apoyo de partidas incluidas en los estados financieros que sean necesarias para una presentación razonable. - Información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar los objetivos, las políticas y los procesos de la entidad para manejar su capital deberá ser revelada. 	<p>La Compañía aplicará los requerimientos de las NIIF para la preparación de información financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014.</p>
	Impacto preliminar en presentación	Clasificación de las partidas y de presentación. Requiere revisar la integridad de las revelaciones requeridas por las NIIF, principalmente aquellas producto de la adecuación total de los estados financieros de acuerdo a NIIF.	
	Consideraciones tributarias	Presentación de activos y pasivos por impuesto a las ganancias diferidos.	
	Componente del reporte financiero afectado	“Presentación de los estados financieros” / Notas a los estados financieros	
	Área de la organización involucrada	Gerencia General / Gerencia de Finanzas / Contabilidad	
Plan de acción		Periodo de implementación	Responsable
<p>- Definir las políticas contables a aplicar en el registro de las operaciones de la Compañía en base al cumplimiento de NIIF en su totalidad.</p> <p>- La Gerencia debe manifestar la total aplicación de NIIF en las notas a los estados financieros.</p>		Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad

7.1.3. Conclusiones - Diagnósticos del Impacto de las NIIF:

- a) Respecto a la desvalorización de inventarios, la NIC 2 requiere que éstos se midan conforme a su valor neto de realización si fuese menor que el costo en libros. Por ello, cuando los inventarios sufran daños a causa de mermas o disminución de su calidad producto de desmedros se procederá a realizar el ajuste por la desvalorización de las existencias. Por ende, no sería razonable que los inventarios reflejen un costo mayor al ingreso que puede obtenerse al venderlos.
- b) Respecto a la adquisición de activos fijos, la NIC 16, no establece importes de medición para propósitos de reconocimiento de activos fijos. Por ello, es importante que la Compañía determine una política para la activación de las partidas de activo fijo así como la identificación y análisis de si los importes menores de activos fijos deberían ser considerados como gastos.
- c) Respecto a la determinación del Impuesto a las ganancias, la mayoría de los ajustes de la conversión de PCGA a las NIIF generan diferencias temporales y, por tanto, impuestos diferidos. Las diferencias más importantes se generan en el rubro activo fijo, por lo que la Compañía deberá evaluar cuidadosamente el impacto tributario de los cambios que se produzcan en dicho rubro en relación a la asignación del costo atribuible (valor justo a la “fecha de transición a las NIIF”), cambios de vidas útiles, cambios de métodos de depreciación y asignación de valores residuales.
- d) Respecto a las tasaciones realizadas, la medición de los activos fijos a su valor razonable como costo atribuido presenta un alto grado de complejidad en su implementación, ya que la Compañía deberá elegir el método de valuación más adecuado para sus activos fijos a la fecha de transición; de acuerdo a su costo histórico o siguiendo la opción del valor razonable (método elegido).

- e) Respecto a la componentización y asignación de vidas útiles, según la NIC 16 cada partida del activo fijo que tiene un costo significativo será depreciada separadamente, por lo que la Compañía deberá implementar dicha política tomando en cuenta los activos mayores y con vidas útiles muy diferenciadas para separarlos por familias. En este caso la componentización fue realizada por el tasador encargado de la evaluación y asignación del costo atribuible.
- f) Respecto a la designación de vidas útiles y valor residual, es importante determinar el método de depreciación más óptimo, para reflejar de manera más razonable el desgaste de los activos principalmente para aquellos destinados a la producción. Además, la asignación del valor residual para los activos fijos deben ser determinados teniendo en cuenta el Informe de tasación.
- Ver Anexo N°18.**
- g) La Compañía ha definido el Sol como su moneda funcional y de presentación, teniendo en cuenta el entorno económico en el que opera el negocio y la influencia que ejerce en los precios de venta, y con la cual cubren mano de obra, insumos, y otros costos para proveer bienes y servicios, documentando las razones y los criterios utilizados para su determinación. **(Ver Memo NIC 21)**
- h) Respecto a la presentación de Estados Financieros, se han identificado diferencias entre el requerimiento aplicable de las normas y las políticas contables de la Compañía.

7.2. Fase II: DISEÑO Y PLANIFICACIÓN

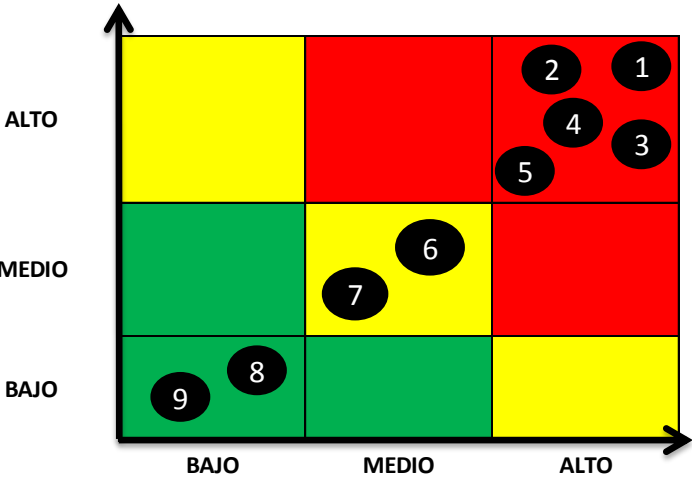
Como resultado del diagnóstico se ha elaborado la Matriz N°5 que presenta un resumen de los principales impactos en la conversión a NIIF en los estados financieros de la Compañía teniendo en cuenta el área técnica y la norma aplicable, mientras que en la Matriz N° 6 se presenta un resumen de la conversión a NIIF desde una estructura organizativa y en procesos como sistemas.

Esta fase incluye una preparación para un mayor análisis que permita identificar oportunidades de mejoras para cumplir con los requerimientos de la normativa actual, desarrollando y documentando formalmente varias propuestas de cambios a nivel de sistemas de información, proceso y estructura del personal.

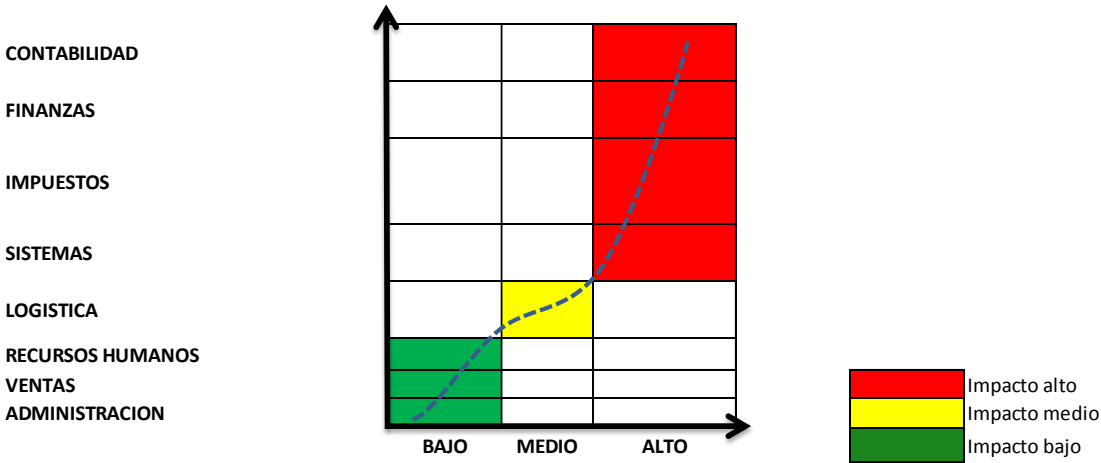
El proceso de adopción a las NIIF incluye la modificación de las prácticas y principios contables que se venían aplicando hasta antes de la adopción, por lo que esta etapa comprende la implementación de un Plan de acción (Matriz N°7) sobre las diferencias identificadas en relación a las operaciones tipo tomando como directrices las NIIF. Una manera de documentar el Plan de Acción, es recopilando información de sustento que sirva para entender la alineación que está teniendo la Compañía para cumplir con todos los requerimientos de las NIIF, tal es el caso del Informe de Tasación y el Análisis efectuado al rubro de Inventarios. **Ver Anexo N°18 y Memo de Inventarios, respectivamente.**

7.2.1. Matriz N° 5 - Resumen de Impactos de la conversión a NIIF en los Estados Financieros de la Compañía

1	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
2	Impuestos por pagar y determinacion del impuesto a las ganancias corriente y diferido
3	Tasaciones realizadas para los activos fijos de la Compañía registrados al costo historico y puede incluir ajuste por inflación
4	Componentización y asignación de vidas útiles específicas de activos fijos
5	Designación de vidas útiles, valor residual y depreciación de los activos fijos
6	Reconocimiento de la adquisición de activos fijos
7	Desvalorización de inventarios
8	Moneda funcional
9	Presentación de estados financieros



7.2.2. Matriz N° 6 - Resumen de Impactos de la conversión a NIIF en las áreas de negocio de la Compañía



7.2.3. Matriz N° 7 Plan de acción para la adopción de las NIIF

Ítem	Plan de acción	Periodo de implementación	Área Responsable	Área de la organización involucrada
Desvalorización de inventarios	La Gerencia debe realizar un estudio técnico aplicando la prueba VNR y obsolescencia de sus productos permitiendo así analizar las estimaciones correspondientes en relación a los estados financieros referidas a la provisión por desvalorización de existencias.	Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad / Almacén	Contabilidad / Sistemas / Logística/ Almacén
Impuestos por pagar y determinación del impuesto a las ganancias corriente y diferido	La Gerencia deberá realizar un estudio técnico que permita analizar los impuestos corrientes y diferidos de las transacciones relacionadas a la adopción de las NIIF, así como las bases de cálculo para la determinación de éstos de acuerdo a normas tributarias vigentes	Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad / Impuestos	Contabilidad / Impuestos / Sistemas
Reconocimiento de la adquisición de activos fijos	La Gerencia debe realizar un estudio técnico en relación a los conceptos o criterios que se consideran, para identificar y registrar el costo de un activo fijo, a fin de reflejar correctamente la base adecuada para la depreciación a lo largo de su vida útil.	Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad / Sistemas	Contabilidad / Impuestos / Sistemas / Logística
Tasaciones realizadas para los activos fijos de la Compañía registrados al costo histórico y que pueden incluir ajuste por inflación	La Gerencia debe realizar un análisis basado sobre un estudio de valuación presentado por un “perito independiente” o por otro lado puede obtener a través de una tasación los valores razonables de los componentes principales de su activo fijo a la fecha de transición a NIIF.	Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad / Sistemas	Contabilidad / Impuestos / Sistemas
Componentización y asignación de vidas útiles específicas de activos fijos	La Gerencia debe realizar un estudio técnico que permita analizar correctamente la vida útil de los componentes principales del activo fijo y re-evaluar las vidas útiles estimadas para cada componente, efectuando, de ser necesario, el ajuste correspondiente en forma retroactiva. Alternativamente, puede obtener a través de una tasación los valores razonables de los componentes principales de su activo fijo a la fecha de transición a NIIF, tomar los valores razonables como costo atribuido a dicha fecha y comenzar a depreciarlos según la vida útil económica remanente para cada componente.	Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad / Sistemas	Contabilidad / Impuestos / Sistemas / Logística

Ítem	Plan de acción	Periodo de implementación	Área Responsable	Área de la organización involucrada
Designación de vidas útiles, valor residual y depreciación de los activos fijos	La Compañía debe estimar el importe que podría obtener actualmente por la enajenación por otra vía del activo, después de deducir los costes estimados por tal disposición, si el activo ya hubiera alcanzado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al término de su vida útil.	Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad / Sistemas	Contabilidad / Impuestos / Sistemas / Logística
	Por los valorizados a través de una tasación y con una vida útil mayor a la fecha de transición, ajustar la tasa de depreciación tributaria para que sea compatible con la nueva depreciación financiera.			
	Evaluar y determinar el método de depreciación más adecuado a utilizarse por cada tipo de activo.			
	Documentar formalmente las políticas adoptadas acerca de las vidas útiles y los métodos de depreciación de los activos fijos.			
Moneda funcional	En base a los requerimientos de la NIC 21, efectuar un análisis sobre los criterios señalados en dicha norma (precio de venta de bienes, moneda de curso legal del país, moneda en que se desembolsan los principales costos, se obtienen los financiamientos, etc.). Sustentar mediante memos técnicos, los aspectos considerados y la conclusión de la determinación de la moneda funcional, con la aprobación de la Gerencia.	Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad / Ventas / Sistemas/ Finanzas	Gerencia de Finanzas / Contabilidad / Sistemas
Presentación de estados financieros	Definir las políticas contables a aplicar en el registro de las operaciones de las Compañía en base al cumplimiento de NIIF en su totalidad. La Gerencia debe manifestar la total aplicación de NIIF en las notas a los estados financieros.	Corresponde del 01.01.2014 al 31.12.2015 cuyo plan de acción es desarrollado en el segundo semestre del año 2016.	Contabilidad	Gerencia General / Gerencia de Finanzas / Contabilidad

7.2.4. Documentación del Plan de Acción

A continuación se presenta el Informe de Tasación realizado a los Activos de la Compañía – Propiedad, Planta y Equipo valuados a Valor Razonable al 01.01.2014.
Ver Anexo N°18.

7.3. Fase III: DESARROLLO DE SOLUCIONES

En esta etapa es preciso coordinar las modificaciones de los procesos, sistemas de información, y adaptación de la estructura organizativa de la Compañía para que todas las áreas cumplan con todos los requerimientos de las NIIF y de sus interpretaciones aplicables.

7.3.1. Propuesta de Políticas Contables bajo NIIF

Es imprescindible documentar un Manual de Políticas Contables (**Ver Anexo N°17**) donde se describa un correcto tratamiento y registro de las principales operaciones; acorde a los requerimientos de la nueva normativa. Este manual tiene como propósito integrar en forma ordenada y específica las normas y actividades que deben llevarse a cabo de acuerdo a las necesidades de la Compañía, además de suministrar elementos de apoyo para una buena toma de decisiones y servir como una guía práctica más adelante. Esta fase persigue el objetivo de implementar todas las medidas identificadas en la etapa de diagnóstico y analizadas previamente en la etapa de diseño y planeación, por lo tanto, requerirá tanto de la capacidad del personal técnico para monitorear el cumplimiento de la adopción post implementación, así como del conocimiento y manejo del contenido de cada una de las normas que son aplicables. Deben determinarse los ajustes ya reconocidos y emitir “Estados Financieros Proforma” del año de transición, comparación y adopción según la práctica contable actual.

7.3.2. Memos Técnicos

Esta etapa se encuentra acompañada de documentación importante como memorándums técnicos de las principales normas entre ellas: NIIF 1, NIC 2, NIC 16 y NIC 21; donde se exponen los párrafos más importantes de cada norma evaluada junto con el análisis técnico realizado y los resultados obtenidos tanto descritos de los principales impactos y ajustes cuantificados orientados al cumplimiento de las NIIF.

A. Memorandum Técnico de Ajustes NIIF para la Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

a. Objetivo

Documentar el proceso de adopción NIIF llevado a cabo al rubro de Propiedad, planta y equipos, impuesto a las ganancias, Impuestos y gastos pagados por anticipado y Activos intangibles al 31.12.13, 31.12.14 y 31.12.15, en aplicación de la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”.

b. Antecedentes

Pigmentos S.A.C. (en adelante “la Compañía”) tiene como actividad principal la fabricación, comercialización y exportación de su principal producto: CARMÍN, asimismo cuenta con diferentes líneas de producción tales como: ácido carmínico, carmín laca, carmín hidrosoluble, carmín líquido, carmín bases todos obtenidos de la materia prima cochinilla.

c. Marco Normativo Contable Evaluado

NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

Párrafo 6:

“Estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF”

“Una entidad elaborará y presentará un estado de situación financiera conforme a las NIIF en la fecha de transición a las mismas. Éste es el punto de partida para la contabilización según las NIIF”. (IASB, 2014)

Párrafo 7:

Políticas Contables

“Una entidad usará las mismas políticas contables en su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF y a lo largo de todos los periodos que se presenten en sus primeros estados financieros conforme a las NIIF. Estas políticas contables cumplirán con cada NIIF vigente al final del primer periodo sobre el que informe”. (IASB, 2014)

Párrafo 10:

“Excepto por lo señalado en los párrafos 13 a 19 y en los Apéndices B a E, una entidad deberá, en su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF:

- (a) reconocer todos los activos y pasivos cuyo reconocimiento sea requerido por las NIIF;
- (b) no reconocer partidas como activos o pasivos si las NIIF no lo permiten;
- (c) reclasificar partidas reconocidas según los PCGA anteriores como un tipo de activo, pasivo o componente del patrimonio, pero que conforme a las NIIF son un tipo diferente de activo, pasivo o componente del patrimonio; y
- (d) aplicar las NIIF al medir todos los activos y pasivos reconocidos”. (IASB, 2014)

Excepciones a la aplicación retroactiva de otras NIIF**Párrafo 14:***Estimaciones*

“Las estimaciones de una entidad realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueron erróneas”. (IASB, 2014)

Presentación e información a revelar**Párrafo 21:**

“Los primeros estados financieros de una entidad que se presenten conforme a las NIIF incluirán al menos tres estados de situación financiera, dos estados del resultado y otro resultado integral del periodo, dos estados del resultado del periodo separados (si se presentan), dos estados de flujos de efectivo y dos estados de cambios en el patrimonio y las notas relacionadas, incluyendo información comparativa para todos los estados presentados”. (IASB, 2014)

Párrafo 23:

“Una entidad explicará cómo la transición de los PCGA anteriores a las NIIF ha afectado a su situación financiera, resultados y flujos de efectivo previamente informados”. (IASB, 2014)

Párrafo 24:

“Para cumplir con el párrafo 23, los primeros estados financieros conforme a las NIIF de una entidad incluirán:

- (a) Conciliaciones de su patrimonio, según los PCGA anteriores, con el que resulte de aplicar las NIIF para cada una de las siguientes fechas:
 - (i) la fecha de transición a las NIIF; y
 - (ii) el final del último periodo incluido en los estados financieros anuales más recientes que la entidad haya presentado aplicando los PCGA anteriores.
- (b) “Una conciliación de su resultado integral total según las NIIF para el último periodo en los estados financieros anuales más recientes de la entidad. El punto de partida para dicha conciliación será el resultado integral total según PCGA anteriores para el mismo periodo o, si una entidad no lo presenta, el resultado según PCGA anteriores.” **Ver Nota de Conciliación Anexo N°3.**
- (c) Si la entidad procedió a reconocer o revertir pérdidas por deterioro del valor de los activos por primera vez al preparar su estado de situación financiera de apertura conforme a las NIIF, la información a revelar que habría sido requerida, según la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, si la entidad hubiese reconocido tales pérdidas por deterioro del valor de los activos, o las reversiones correspondientes, en el periodo que comenzó con la fecha de transición a las NIIF”. (IASB, 2014)

d. Análisis Técnico y Resultados Obtenidos

Para el cumplimiento de la normativa expuesta en el acápite c., la Compañía ha realizado lo siguiente:

(i) Identificación de la fecha de transición a NIIF:

La Compañía ha decidido fijar como fecha de transición a NIIF el 1 de enero de 2014 (31 de diciembre de 2013).

(ii) Presentación de estados financieros:

La Compañía realizó una declaración explícita y sin reservas sobre la completa aplicación de las NIIF en sus estados financieros, afirmando lo siguiente:

“Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y sus interpretaciones,

emitidas por el IFRS Interpretations Committee (IFRIC), vigentes al 31 de diciembre de 2015, año de adopción de las NIIF por la Compañía.”

“La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios en las NIIF emitidas por la IASB.”

(iii) Consideraciones en la preparación del estado de situación financiera de apertura:

La Compañía ha evaluado cada una de las consideraciones establecidas en la NIIF 1 para sus estados financieros de apertura reestructurados bajo NIIF y ha concluido lo siguiente:

1. Reconocer todos los activos y pasivos exigidos por las NIIF.
2. Medirlos de acuerdo con las NIIF (Ej. Existencias: medidas al menor entre el costo y su Valor Neto de Realización; deterioro de la cartera de cuentas por cobrar según NIC 39; evaluación de la depreciación de Propiedad, Planta y Equipo y activos intangibles según su vida útil y valor residual).
3. Determinar los saldos iniciales bajo NIIF, utilizando el criterio retroactivo.
4. Aplicar sólo la exención de costo atribuido permitida por la NIIF 1.
5. Cuantificar los ajustes de los PCGA Peruanos a NIIF y reconocerlos directamente en Resultados Acumulados.
6. Cuantificar el impacto tributario por adopción por primera vez de NIIF a la fecha de transición.
7. Analizar cada Norma NIC /NIIF que aplica a los estados financieros y en el caso de no haber adoptado alguna norma, especificar en las Notas documentando los motivos que no han permitido su cumplimiento total.

(iv) Identificación de diferencias entre PCGA Peruanos y NIIF

Las principales diferencias identificadas por la Gerencia de la Compañía entre los PCGA y NIIF se detallan a continuación:

- A. Propiedad, planta y equipos: Ver memorándum Técnico de NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”.
- B. Inventarios: Ver memorándum Técnico de NIC 2 “Inventarios”.
- C. Impuesto a las ganancias: Ver memorándum Técnico de NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

D. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores. De acuerdo a lo establecido por NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, donde se incluye los ajustes que surgieron por la revisión de supuestos y políticas contables en su valorización y registro, la corrección ha sido aplicada de manera retroactiva en función a la NIC que aplique.

- i. Deterioro de activos – NIC 39
- ii. Impuesto a las ganancias diferido – NIC 12

(v) Determinación de los principales impactos de las NIIF en la Compañía

- 1. Mayor uso de juicios y estimaciones contables.
- 2. Mayor volatilidad de los resultados y patrimonio
- 3. Impuestos diferidos por gastos e ingresos reconocidos directamente en el patrimonio
- 4. Resultados acumulados por efectos de la primera aplicación de las NIIF

(vi) Preparación del estado de situación financiera de apertura bajo NIIF

La Compañía ha preparado notas de reconciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2014 bajo PCGA en comparación con el estado de situación financiera preparado bajo NIIF detallando las reclasificaciones y los ajustes efectuados, asimismo ha preparado una reconciliación de los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como de los estados de resultados integrales del año 2014.

Ver Notas de Conciliación Anexos N°1 al 3.

e. Conclusiones - Memorándum Técnico de Ajustes NIIF para la Adopción por Primera Vez de las NIIF

1. Luego del análisis de los resultados obtenidos en el acápite d., concluimos que las diferencias entre PCGA y NIIF han sido contabilizadas adecuadamente, asimismo se tendrá en cuenta los ajustes identificados para las transacciones que se lleven a cabo en el futuro de cada rubro.
2. Los principales impactos que la Compañía ha de considerar durante el proceso de conversión a NIIF están relacionados a la aplicación de la NIC 16 Propiedad, planta y equipo, NIC 2 Existencias, y la NIC 12 Impuesto a las ganancias. En este sentido, los principales temas que deberá abordar la Gerencia están relacionados a:
 - Medición de los activos fijos al valor razonable o revaluado como costo atribuido.
 - La componentización de los activos fijos.
 - La evaluación y designación de las vidas útiles y método de depreciación de los activos fijos.
3. Se considera un efecto como nivel bajo de impacto en los estados financieros cuando existan reclasificaciones menores (en el balance de apertura y en los primeros estados financieros bajo NIIF). O cuando haya revelaciones en los estados financieros sin la necesidad de modificar procedimientos operativos.
4. La NIIF 1 requiere la aplicación de normas efectivas a la primera fecha de reporte. Sin embargo, NIIF 1 entrega un número de exenciones opcionales y obligadas del principio de aplicación retrospectiva completa.

B. Memorándum Técnico de Ajustes NIIF para el rubro de Impuesto a las Ganancias

a. Objetivo

Documentar el proceso de adopción NIIF llevado a cabo al rubro de Impuesto a las ganancias al 31.12.13, 31.12.14 y 31.12.15, en aplicación de la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”.

b. Antecedentes

Pigmentos S.A.C. (en adelante “la Compañía”) tiene como actividad principal la fabricación, comercialización y exportación de su principal producto: CARMÍN, asimismo cuenta con diferentes líneas de producción tales como: ácido carmínico, carmín laca, carmín hidrosoluble, carmín líquido, carmín bases todos obtenidos de la materia prima cochinilla.

c. Marco Normativo Contable Evaluado

NIC 12 Impuesto a las Ganancias

Párrafo 12 - 15:

“El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, debe ser reconocido como un pasivo en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso debe ser reconocido como un activo”. (IASB, 2014)

“Se reconocerá un pasivo de naturaleza fiscal por causa de cualquier diferencia temporaria imponible, a menos que la diferencia haya surgido por:

- (a) el reconocimiento inicial de una plusvalía; o
- (b) el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que:
 - (i) no sea una combinación de negocios; y
 - (ii) en el momento de la transacción, no afecte ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal”. (IASB, 2014)

“Sin embargo, debe ser reconocido un pasivo diferido de carácter fiscal, con las precauciones establecidas en el párrafo 39, por diferencias temporarias imponibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias, sucursales y asociadas, o con participaciones en acuerdos conjuntos”. (IASB, 2014)

Párrafo 34:

“Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles, salvo que el activo por impuestos diferidos aparezca por causa del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que”:

- (a) no sea una combinación de negocios; y
- (b) en el momento de la transacción, no afecte ni a la ganancia contable ni a la ganancia (pérdida) fiscal. (IASB, 2014)

“No obstante, debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, de acuerdo con lo establecido en el párrafo 44, para las diferencias temporarias deducibles asociadas con inversiones en entidades subsidiarias, sucursales y asociadas, así como con participaciones en acuerdos conjuntos.” (IASB, 2014)

Párrafo 47:

“Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del periodo sobre el que se informa hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación”. (IASB, 2014)

Párrafo 58:

“Los impuestos corrientes y diferidos se reconocerán como ingreso o gasto y se incluirán en el resultado del periodo, excepto en la medida en que el impuesto surja de:

- (a) una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, una combinación de negocios (distinta de la adquisición por una entidad de inversión, tal como se define en la NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados”, de una subsidiaria que se requiere medir al valor razonable con cambios en resultados”. (IASB, 2014)

Párrafo 77:

“El gasto (ingreso) por impuesto relacionado con el resultado del periodo procedente de actividades ordinarias se presentará como parte del resultado del periodo en los estados del resultado del periodo y otro resultado integral”. (IASB, 2014)

d. Análisis Técnico y Resultados Obtenidos

Del análisis realizado de la normativa expuesta en el acápite c., tenemos los siguientes comentarios y resultados obtenidos:

- De acuerdo a los PCGA la Compañía llevó a cabo el siguiente procedimiento:
 - (i) Se ha venido aplicando los requerimientos establecidos por la NIC 12 para las operaciones que se identificaban de acuerdo a la PCGA, pero que difieren del enfoque bajo NIIF que se ha efectuado en el proceso de adopción. Para ello producto de la adopción de las NIIF se llevó el siguiente tratamiento. Se reconoció un impuesto a las ganancias diferido por los siguientes rubros: Provisiones diversas, provisión para vacaciones, provisión por VNR, lenta rotación y vida útil y valor residual de activos fijos.

	Saldos al 01.01.14	Ingreso (gasto)	Saldos al 31.12.14	Ingreso (gasto)	Saldos al 31.12.15
	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)	S/(000)
Activo diferido					
Vacaciones devengadas y no pagadas	47	(3)	44	(3)	41
Gastos de auditoria	0	9	9	-	9
Lenta rotación	0	35	35	21	56
VNR	0	18	18	31	49
Diferencia de tasas de depreciación	250	(74)	176	(87)	89
Total activo diferido	297	(15)	282	(38)	244
Pasivo diferido					
Arrendamiento financiero	(195)	(7)	(202)	12	(190)
Total pasivo diferido	(195)	(7)	(202)	12	(190)
Total activo (pasivo) diferido, neto	102		80		54
Total efecto en resultados		(22)		(26)	

- Producto de la adopción NIIF, la Compañía realizó ajustes en distintos rubros, los cuales generaron efectos en el impuesto a las ganancias diferido. Los rubros con ajustes NIIF fueron los siguientes:

- (i) Se ha evaluado el tratamiento del Activo fijo (ajustes de vida útiles y valor residual) bajo los requerimientos de las NIIF al 01.01.2014, 31.12.2014 y 31.12.2015 el cual se ha identificado diferencias entre las normas locales, ley del impuesto a la renta y las NIIF, identificando un activo diferido por S/376,000.00 como ajuste al 01.01.2014, por S/330,000.00 al 31.12.2014 y por S/311,000.00 al 31.12.2015.

Ver Estados de Situación Financiera Proforma Anexos N°4 al 6.

Los activos diferidos en la Compañía se han originado por el mayor valor identificado los activos que han sido objeto de tasación, como el costo atribuido que para efectos fiscales en el Perú no son aceptados para que sean depreciados ni utilizados como gasto, por tanto eso implica un activo diferido.

- (ii) Se ha evaluado el tratamiento del Pasivo bajo los requerimientos de las NIIF al 01.01.2014, 31.12.2014 y 31.12.2015 el cual se ha identificado diferencias entre las normas locales, ley del impuesto a la renta y las NIIF, identificando un pasivo por S/321,000.00 como ajuste al 01.01.2014, por S/356,000.00 al 31.12.2014 y por S/363,000.00 al 31.12.2015. Se estimó dichos pasivos diferidos por aquellos activos cuya vida útil es el menor a las vidas basadas en las tasas tributarias por el cual en los años 01.12.2014 y 12.12.2014 registraron depreciaciones mayores a las de su vida técnica, situación que tributariamente ya fue declarado aceptadamente.

Ver Estados de Situación Financiera Proforma (Anexos N°4 al 6).

- (iii) Se ha evaluado el tratamiento de los intangibles (ajustes de vida útiles) bajo los requerimientos de las NIIF al 01.01.2014, 31.12.2014 y 31.12.2015.

Ver Papel de Trabajo Intangibles, neto.

- (iv) Existencias (ajustes de valor neto realizable y lenta rotación) bajo los requerimientos de las NIIF al 01.01.2014, 31.12.2014 y 31.12.2015.

Ver Memorándum Técnico de ajustes NIIF para el rubro de inventarios.

- (v) Provisiones (ajuste a la provisión de gasto por auditoría y vacaciones devengadas no pagadas).

En aplicación de la NIC 12 “Impuesto a las ganancias”, la Compañía ha ajustado el “Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto” registrando el efecto en el resultado correspondiente al 31.12.2014 un gasto por S/80,000, al 31.12.2015 por un gasto de S/75,000 y un aumento por S/49,000 obteniendo una disminución de S/26,000 reconocidos en el rubro “Impuesto a las ganancias” del estado de resultados integrales. **Ver Estados de Resultados Proforma (Anexos N° 7 y 8).**

Este análisis se obtuvo de la elaboración de informes con el apoyo de profesionales especialistas en activos inmovilizados, activos muebles e inventarios que son de análisis especial por el rubro del negocio. **Ver Informe de Tasación Anexo N°18.**

e. Conclusiones - Memorándum Técnico de Ajustes NIIF para el rubro de Impuesto a las Ganancias

1. Luego del análisis de los resultados obtenidos en el acápite d., se concluye que los activos y pasivos diferidos identificados por el proceso de adopción de las NIIF han sido contabilizados adecuadamente y presentados razonablemente en los Estados Financieros, asimismo se tendrá en cuenta la metodología aplicada para las transacciones que se lleven a cabo en el futuro en este rubro.
2. Al menos al cierre del ejercicio, la Compañía debe evaluar si existen cambios en las normativas legales respecto a las tasas impositivas vigentes y futuras del Perú a efectos de ajustar los diferidos contabilizados en los Estados Financieros.

C. Memorandum Técnico de Ajustes NIIF para el rubro de Inventarios

a. Objetivo

Documentar el proceso de adopción NIIF llevado a cabo al rubro de Inventarios, neto al 31.12.13, 31.12.14 y 31.12.15, en aplicación de la NIC 2 “Inventarios”.

b. Antecedentes

Pigmentos S.A.C. (en adelante “la Compañía”) tiene como actividad principal la fabricación, comercialización y exportación de su principal producto: CARMÍN, asimismo cuenta con diferentes líneas de producción tales como: ácido carmínico, carmín laca, carmín hidrosoluble, carmín líquido, carmín bases todos obtenidos de la materia prima cochinilla.

c. Marco Normativo Contable Evaluado

NIC 2 “Inventarios”

Párrafo 7 - 13:

“Los inventarios se medirán al costo o al VNR, según cual sea menor. El VNR es el precio estimado de venta de un activo en el curso normal de la operación menos los costos estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo la venta, pueden no ser igual al valor razonable menos los costos de venta. El costo de los inventarios comprenderá todos los costos derivados de su adquisición y transformación, así como otros costos en los que se haya incurrido para darles su condición y ubicación actuales”. (IASB, 2014)

Párrafo 21:

“Las técnicas para la medición del costo de los inventarios, tales como el método del costo estándar o el método de los minoristas, podrán ser utilizadas por conveniencia siempre que el resultado de aplicarlas se aproxime al costo”. (IASB, 2014)

Párrafo 25 – 27:

“El costo de los inventarios se asignará utilizando los métodos de FIFO o costo promedio ponderado. La fórmula FIFO asume que los productos en inventarios comprados o producidos antes serán vendidos en primer lugar y, que los productos que queden en la existencia final serán los producidos recientemente”. (IASB, 2014)

Párrafo 28 – 33:

“El costo de los inventarios puede no ser recuperable en caso los mismos estén dañados, si han devenido parcial o totalmente obsoletos, o bien si sus precios de mercado han caído. Las estimaciones del VNR se basarán en la información más fiable de que se disponga, en el momento de hacerlas, acerca del importe por el que se espera realizar los inventarios.” (IASB, 2014)

Párrafo 34 – 35:

Cuando los inventarios sean vendidos, el importe en libros de los mismos se reconocerá como gasto del periodo en el que se reconozcan los correspondientes ingresos de operación. Algunos inventarios pueden ser incorporados a otras cuentas de activo, como un componente de las PPE. Los inventarios asignados a otros activos de esta manera se reconocerán como gasto a lo largo de la vida útil de los mismos. (IASB, 2014)

d. Análisis Técnico y Resultados Obtenidos

Del análisis realizado de la normativa expuesta en el acápite c., tenemos los siguientes comentarios y resultados obtenidos:

La Compañía analizó el rubro Existencias al 31.12.15 presentando los productos terminados, materias primas, materiales auxiliares, suministros, y embalajes junto con la desvalorización correspondiente. En este análisis se encuentra un ajuste por S/(000) 188 por concepto de la desvalorización de existencias como motivos de daños tanto de años anteriores como de ahora.

**Pigmentos S.A.C.
Existencias
Saldos al 31.12.2015
Expresado en S/(000)**

Concepto	Saldo al 01.01.2014 S/(000)	Saldo final 31.12.2014 S/(000)	Saldo final 31.12.2015 S/(000)	Ajustes A-01	Saldo final 31.12.2015 S/(000)
Productos terminados	2,897	5,141	3,815	-	3,815
Materias Primas	370	184	766	-	766
Materiales auxiliares y suministros	195	204	129	-	129
Envases y Embalajes	50	42	46	-	46
Desvalorización de existencias		(187)	(187)	(188) [a]	(375)
Total	3,512	5,384	4,569	(188)	4,381

[a]	El movimiento de desvalorización de existencias al 31.12.15 corresponde a:	
	VNR al 31.12.14 (Provisión por desvalorización)	63,367
	Desvalorización inherente a la naturaleza del producto	123,772
		<u>187,139</u>

- Para hallar el VNR se considera el valor de venta menos el gasto directo de venta, este se deduce del costo unitario si es positivo no se provisiona. En este análisis la Compañía presenta un ajuste por S/175,000 que corresponde a la provisión del VNR al 31.12.15. **Ver Anexo N° 9.**
- Se ha efectuado la prueba de VNR al 31.12.15 con la finalidad de probar que el inventario no se encuentre valuado por encima de su valor neto de realización, para ello se toma en cuenta el valor de venta de los descuentos a clientes multiplicado por un porcentaje estimado (gastos variables como sueldos, CTS, movilidad, gratificaciones sobre el total de ventas **Ver Anexo N° 10**) obteniendo un gasto directo de venta.
- Se realizó la prueba de Costo Promedio al 31.12.15 con la finalidad de confirmar los cálculos que efectúa el sistema de la Compañía por los movimientos del kárdex. Para esta prueba se selecciona la última compra de materia prima en esta caso que es la cochinilla y la paprika a través del kárdex de la compañía y así comparar el costo unitario con el costo final según el siguiente cuadro. **Ver Anexo N° 11.**
- Se realizó la prueba de obsolescencia de inventarios al 31.12.15, con el fin de controlar los productos manufacturados que su rotación se encuentre en un período corriente de 360 días. Se verificó la desvalorización inherente de la naturaleza del producto tomando en cuenta el detalle generado por la Compañía de los productos de lento movimiento al 31.12.2015 el cual asciende S/ 123,772, identificando provisiones de las existencias mayores a 360 días sin rotación lo cual se encuentran en un estado de deterioro, ya sea debido al tiempo, al producto, o entre otros con un saldo por S/251,788.
Ver Anexo N° 12.

- Se ha cotejado los detalles operativos de la cuenta Existencias entregados por la Compañía con el fin de conciliarlo contra el balance de comprobación a la fecha correspondiente al 31.12.15. En la Compañía el producto terminado corresponde a la materia prima como la cochinilla y la paprika (ají de color rojo), materiales auxiliares y suministros como insumos químicos, suministros de laboratorio, gas y suministros de mantenimiento, y a envases y embalajes.

Pigmentos S.A.C.

Detalle Operativo de Existencias según Kárdex

Saldos al 31.12.2015

Expresado en S/(000)

FECHA	CUENTA	TIPO	Unidad	CANTIDAD	C.U.	TOTAL S/.
	PRODUCTO TERMINADO	ÁCIDO CARMÍNICO				3,815,221
31/12/2015	MATERIA PRIMA	COCHINILLA	Kg	722	1,057	763,850
01/09/2015	MATERIA PRIMA	PAPRIKA	Kg	17	117	1,981
31/12/2015	MATERIALES AUX. Y SUMIN.	INSUMOS QUIMICOS	Kg			106,740
30/12/2015	MATERIALES AUX. Y SUMIN.	SUMINISTROS DIVERSOS	Kg	4,581	2.09	9,595
30/12/2015	MATERIALES AUX. Y SUMIN.	SUMINISTROS DE LAB.				4,066
30/12/2015	MATERIALES AUX. Y SUMIN.	OTROS SUMINISTROS				8,896
01/12/2015	MATERIALES AUX. Y SUMIN.	SUMINISTROS DE MANT.	Paquete	6	30	178
	ENVASES Y EMBALAJES	ENVASES				39,205
	ENVASES Y EMBALAJES	EMBALAJES				6,365
Saldo Total de mercadería al 31.12.15 S/.						4,756,098

e. Conclusiones - Memorándum Técnico de Ajustes NIIF para el rubro de Inventarios

1. Luego del análisis de los resultados obtenidos en el acápite d., concluimos que las diferencias entre PCGA y NIIF han sido contabilizadas adecuadamente.
2. Se ha identificado que la prueba del valor neto de realización ha sido un instrumento para analizar la desvalorización de inventarios y no tuvo un impacto al 01.01.2014; sin embargo, se identificó ajustes al 31.12.2014 y 31.12.2015.
3. Es recomendable que al cierre del ejercicio, la Compañía evalúe si existen indicios de que algún producto pueda estar deteriorado o estén generando lenta rotación, debiendo estimar sus importes recuperables al efectuar las correcciones valorativas que procedan.

D. Memorándum Técnico de Ajustes NIIF para el rubro de Propiedad, planta y equipos

a. Objetivo

Documentar el proceso de adopción NIIF llevado a cabo al rubro de Propiedad, planta y equipos, neto al 31.12.13, 31.12.14 y 31.12.15, en aplicación de la NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”.

b. Antecedentes

Pigmentos S.A.C. (en adelante “la Compañía”) tiene como actividad principal la fabricación, comercialización y exportación de su principal producto: CARMÍN, asimismo cuenta con diferentes líneas de producción tales como: ácido carmínico, carmín laca, carmín hidrosoluble, carmín líquido, carmín bases todos obtenidos de la materia prima cochinilla.

c. Marco Normativo Contable Evaluado

NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo

Párrafo 7:

Reconocimiento

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y sólo si: (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y, (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad. (IASB, 2014)

Párrafo 29:

“Se elegirá como política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación, y se aplicará esa política a todos los elementos que compongan una clase de propiedades, planta y equipo”. (IASB, 2014)

Párrafo 30:

“Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor”. (IASB, 2014)

Párrafo 50:

“El importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil”. (IASB, 2014)

Párrafo 51 - 53:

El valor residual y la vida útil de un activo se revisarán, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”. El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. (IASB, 2014)

Párrafo 57:

“La vida útil de un activo se definirá en términos de la utilidad que se espere que aporte a la entidad. La política de gestión de activos llevada a cabo por la entidad podría implicar la disposición de los activos después de un periodo específico de utilización, o tras haber consumido una cierta proporción de los beneficios económicos incorporados a los mismos. Por tanto, la vida útil de un activo puede ser inferior a su vida económica. La estimación de la vida útil de un activo es una cuestión de criterio, basado en la experiencia que la entidad tenga con activos similares”. (IASB, 2014)

Párrafo 67:

“El importe en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo se dará de baja en cuentas: Cuando disponga de él o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros por su uso o disposición”. (IASB, 2014)

d. Análisis Técnico y Resultados Obtenidos

Del análisis realizado de la normativa expuesta en el acápite c., tenemos los siguientes comentarios y resultados obtenidos:

- De acuerdo a los PCGA, la Compañía venía realizando el siguiente procedimiento:

- (i) Se venían aplicando tasas de depreciación tributarias para la determinación del gasto de depreciación de los activos fijos. Por lo cual, existían ítems totalmente depreciados pero que aún se encontraban en uso.
 - (ii) No se determinaba el valor residual de los ítems de activos fijos que se esperaban vender.
 - (iii) Se mantenía activos totalmente depreciados y sin uso en la contabilidad.
- Producto de la adopción a NIIF, la Compañía llevó a cabo el siguiente tratamiento:
- (i) Se ha evaluado el estado de uso de los activos fijos mantenidos al 31.12.13, 31.12.14 y 31.12.15. Producto de ello, se identificaron ítems en desuso, los cuales de acuerdo a NIC 16, se dieron de baja.
 - (ii) Se ha estimado la vida útil financiera - NIIF (en base al uso real esperado), de cada uno de los ítems que mantiene la Compañía al 31.12.13, 31.12.14 y 31.12.15. **Ver Anexo N°13.**
 - (iii) La Compañía actualmente clasifica sus activos mediante una Estructura NIIF basada en UGE's (Unidades Generadoras de Efectivo) que son Plantas de Producción denominadas como conjuntos de activos que persiguen un mismo fin y pueden funcionar independientemente del resto de la empresa. Las UGE's de la Compañía comprenden: Activos Operativos los cuales generan beneficios económicos y Activos Generales que sirven como activos de apoyo para con los primeros. **Ver Anexo N°14.**
 - (iv) Se estimó el valor residual de los vehículos (única clase de activos que se estima serán vendidos).
- La Compañía elaboró el Informe Técnico de Valorización a sus plantas de Producción las que son conocidas como Planta 1, Planta 2 y Planta 3. Cada Planta es independiente una de la otra, con capacidades diferentes y puede operar con cualquiera de sus líneas de producción de manera independiente:
- Planta 1 : 10 TN/mes
 - Planta 2 : 15 TN/mes

- Planta 3 : 15 TN/mes

- La valoración de los equipos fue realizada por la Empresa NEGAVIM a cargo del Ing. Javier Ávila Chirinos, responsable de hacer la valorización de cada maquinaria que se encontraba en el inventario.
- Producto de la revaluación los activos de la Compañía han aumentado su valor de mercado, que de acuerdo a la NIIF 1 “El costo atribuido es un importe que se puede utilizar como una exención voluntariamente elegida como parte de la adopción por primera vez en partidas pertenecientes a Propiedad, Planta y Equipo”. **Ver Anexo N° 15.**
- Producto de la revisión de los temas anteriormente mencionados. La Compañía identificó los siguientes ajustes NIIF en el rubro de Propiedad, planta y equipos expresado en S/.

	Costo	Depreciación	Neto	Activo Diferido	Pasivo Diferido	
Saldo al 01.01.14	13,130,278	2,631,697	10,498,581	-	-	
Revaluación (Ajustes tasador)	8,908,637	(74,224)	8,982,861			[a]
Asiento diferido				375,613	321,063	[b]
Saldo al 01.01.14	22,038,915	2,557,473	19,481,442	375,613	321,063	
Adiciones 2014	357,220	863,447	(506,226)			
Ajustes Tasador		(282,094)	282,094			[c]
Asiento diferido				(45,762)	35,409	[d]
Saldo al 31.12.14	22,396,135	3,138,825	19,257,310	329,852	356,472	
Adiciones 2015	61,145	863,807	(802,662)			
Ajustes Tasador		(293,107)	293,107			[e]
Asiento diferido				(68,165)	6,649	[f]
Saldo al 31.12.15	22,457,280	3,709,526	18,747,754	261,687	363,121	

AJUSTES Y RECLASIFICACIONES DEL AÑO DE APERTURA

[a]	Costo Propiedad, planta y equipo	8, 908,637	
	Depreciación Propiedad, planta y equipo	74,224	
	Resultados acumulados		8, 982,861
[b]	Activo por impuesto a la renta diferido	375,613	
	Resultados acumulados		54,550
	Pasivo por impuesto a la renta diferido		321,063
x/x Efecto del impuesto a las ganancias sobre el costo atribuido (mayor valor NIIF) y tasas tributarias declaradas vs. Tasas técnicas adoptadas al 01.01.2014.			
[c]	Depreciación Propiedad, planta y equipo	282,094	
	Resultados acumulados		282,094
x/x Ajuste de la mayor depreciación registrada a partir de las nuevas vidas útiles (NIC 8) al 31.12.2014.			
[d]	Resultados acumulados	81,171	
	Pasivo por impuesto a la renta diferido		35,409
	Activo por impuesto a la renta diferido		45,762
x/x Efecto del impuesto a las ganancias sobre el costo atribuido (mayor valor NIIF) y tasas tributarias declaradas vs. Tasas técnicas adoptadas al 31.12.2014.			
[e]	Depreciación Propiedad, planta y equipo	293,107	
	Gasto por depreciación de Propiedad, planta y equipo		293,107
x/x Ajuste de la mayor depreciación registrada a partir de las nuevas vidas útiles (NIC 8) dentro del ejercicio al 31.12.2015.			
[f]	Resultados del ejercicio	74,813	
	Pasivo por impuesto a la renta diferido		6,649
	Activo por impuesto a la renta diferido		68,165
x/x Efecto del impuesto a las ganancias sobre tasas tributarias aplicadas vs. Tasas técnicas adoptadas al 31.12.2015.			

Costo –

- PCGA en el Perú: “Hasta el año 2004, las compañías en el Perú han calculado y registrado los ajustes por inflación para todos los activos no monetarios. El rubro de Propiedad, planta y equipo, neto era ajustado por inflación para reflejar el efecto de la variación en el poder adquisitivo del sol, a pesar de que la economía del Perú no cumplía con la característica hiperinflacionaria de acuerdo a la NIC 29 Información financiera en economías hiperinflacionarias”, como resultado el valor en libros de los activos se presentaban al costo real más el ajuste por inflación hasta el 2004”. (IASB, 2014)
- NIIF: “Desde el 1 de enero de 1994, la economía peruana no estaba considerada como hiperinflacionaria de acuerdo con la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”, por lo cual la Compañía no debió ajustar por inflación sus activos desde el 1 de enero del 1994 hasta el 31 de diciembre del 2004. Como parte del proceso de primera adopción a NIIF, la Compañía optó por valorizar su activo fijo a valor razonable basado sobre un trabajo de valuación por un perito independiente y utilizar este valor como costo atribuido, acogiéndose a la exención permitida por la NIIF 1. Los activos valorizados corresponden principalmente a terrenos, edificaciones y maquinarias y equipos”. (IASB, 2014)

Depreciación acumulada -

- PCGA en el Perú: “Bajo PCGA en el Perú no era requerido contabilizar el valor residual de los activos, asimismo no era requerido separar la depreciación de cada componente del rubro “Propiedad, planta y equipo, neto” que fuese significativo en relación del total del costo del activo. La práctica usual en las empresas era la de depreciar todo el activo utilizando una misma vida útil”. (IASB, 2014)
- NIIF: “De acuerdo con la NIC 16 “Propiedad, planta y equipo”, se requiere que la Compañía estime el valor residual de cada ítem del rubro de “Propiedad, planta y equipo, neto” para poder determinar el importe de depreciación.

Asimismo, la NIC 16 requiere que los componentes significativos del rubro “Propiedad, planta y equipo, neto” sean depreciados de manera separada”. (IASB, 2014)

- Como consecuencia de este análisis, se registró un incremento en el rubro “Propiedad, planta y equipo, neto” por un total de S/9,268,000 (aumento por S/8,909,000 de costo y disminución por S/359,000 de depreciación); y S/8,983,000 (aumento por S/8,909,000 de costo y disminución por S/74,000 de depreciación), al 31 de diciembre de 2014 y al 1 de enero de 2014, respectivamente, con abono a “Resultados acumulados” en el patrimonio neto. Asimismo, ha sido reconocida en el rubro “Costo de ventas” del estado de resultados integrales, un menor gasto de depreciación por S/285,000 correspondiente al año 2014.

Ajuste Tributario Diferido -

- Producto de la revaluación de que los activos de la Compañía han aumentado su valor en libros, dicha situación genera un diferido por la tasa tributaria futura conocida al 01.01.2014 y por la depreciación y su efecto del gasto devengado en el ejercicio, diferenciando tasas NIIF y tributarias. Ver Anexo N° 16.

e. Conclusiones - Memorándum Técnico de Ajustes NIIF para el rubro de Propiedad, planta y equipos

1. Luego del análisis de los resultados obtenidos en el acápite d., se concluye que los ajustes originados por la adopción de NIIF, han sido contabilizadas adecuadamente y presentados razonablemente en los Estados Financieros, asimismo se tendrá en cuenta la metodología aplicada para las transacciones que se lleven a cabo en el futuro en este rubro.
2. Al menos al cierre del ejercicio, la Compañía debe evaluar si existen indicios de que algún activo o, en su caso, alguna unidad generadora de efectivo puedan estar deteriorados, debiendo estimar sus importes recuperables al efectuar las correcciones valorativas que procedan
3. Cabe resaltar que el informe de tasación realizado a la Compañía contrarresta los ajustes por inflación ya que por efecto de la revaluación se ha incorporado en los activos un nuevo valor como costo atribuido.
4. Los activos de la Compañía no han justificado un ajuste significativo por valor residual por lo que no se presenta ningún efecto.

E. Memorandum Técnico de Ajustes NIIF para efectos de las variaciones de tipo de cambio de la moneda extranjera

a. Objetivo

Documentar el proceso de adopción NIIF llevado a cabo por la adopción de la NIC 21 “Efectos de las variaciones de tipo de cambio de la moneda extranjera” en la empresa Pigmentos S.A.C.

b. Antecedentes

Pigmentos S.A.C. (en adelante “la Compañía”) tiene como actividad principal la fabricación, comercialización y exportación de su principal producto: CARMÍN, asimismo cuenta con diferentes líneas de producción tales como: ácido carmínico, carmín laca, carmín hidrosoluble, carmín líquido, carmín bases todos obtenidos de la materia prima cochinilla.

c. Marco Normativo Contable Evaluado

NIC 21 “Efecto de las variaciones de tipo de cambio de la moneda extranjera”

Moneda funcional

Párrafos 9 al 11:

El entorno económico principal en el que opera la entidad es, normalmente, aquél en el que ésta genera y emplea el efectivo. Para determinar su moneda funcional, la entidad considerará los siguientes factores:

(a) La moneda: (i) que influya fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios; y (ii) del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen los precios de venta de sus bienes y servicios.

(b) La moneda que influya fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos de producir los bienes o suministrar los servicios. Los siguientes factores también pueden suministrar evidencia acerca de la moneda funcional de una entidad: (i) la moneda en la cual se generan los fondos de las actividades de financiación (ii) la moneda en que se mantienen los importes cobrados por las actividades de operación. (IASB, 2014)

Partidas monetarias

Párrafos 16:

“La característica esencial de una partida monetaria es el derecho a recibir (o la obligación de entregar) una cantidad fija o determinable de unidades monetarias”. (IASB, 2014)

Reconocimiento inicial

Párrafos 21 y 22:

“Toda transacción en moneda extranjera se registrará, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera”. (IASB, 2014)

Información final de los periodos sobre los que se informa

Párrafo 23:

“Al final de cada periodo sobre el que se informa:

- (a) las partidas monetarias en moneda extranjera se convertirán utilizando la tasa de cambio de cierre;
- (b) las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convertirán utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y
- (c) las partidas no monetarias que se midan al valor razonable en una moneda extranjera, se convertirán utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se mide este valor razonable”. (IASB, 2014)

Reconocimiento de las diferencias de cambio

Párrafos 28 al 30:

“Las diferencias de cambio que surjan al liquidar las partidas monetarias, o al convertir las partidas monetarias a tipos diferentes de los que se utilizaron para su reconocimiento inicial, ya se hayan producido durante el periodo o en estados financieros previos, se reconocerán en los resultados del periodo en el que aparezcan”. (IASB, 2014)

Cambio de moneda funcional

Párrafos 35 y 37:

“Cuando se produzca un cambio de moneda funcional en la entidad, ésta aplicará los procedimientos de conversión que sean aplicables a la nueva moneda funcional de forma prospectiva, desde la fecha del cambio”. (IASB, 2014)

Información a revelar

Párrafo 52:

“Una entidad revelará:

- (a) el importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del periodo, con excepción de las procedentes de los instrumentos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados; y
- (b) las diferencias de cambio netas reconocidas en otro resultado integral y acumulado en un componente separado del patrimonio, así como una conciliación entre los importes de estas diferencias al principio y al final del periodo”. (IASB, 2014)

d. Análisis Técnico y Resultados Obtenidos

Del análisis realizado de la normativa expuesta en el acápite c., tenemos los siguientes comentarios y resultados obtenidos:

- “Para expresar sus estados financieros, la Compañía ha determinado su moneda funcional, sobre la base del entorno económico principal donde opera, el cual influye fundamentalmente en la determinación de los precios de los bienes que produce y en los costos que se incurren para producir dichos bienes. Los estados financieros se presentan en nuevos soles, que es, a su vez, la moneda funcional y la moneda de registro de la Compañía.”
- “Las diferencias de cambio correspondientes al ajuste de las partidas monetarias representadas en moneda extranjera que sean favorables para la Compañía, son reconocidas como un ingreso financiero cuando fluctúa el tipo de cambio.”

- “Las operaciones en moneda extranjera se registran en nuevos soles aplicando los tipos de cambio del día de la transacción. Los saldos al 31.12.2014 y 31.12.2013 están valuados al tipo de cambio de cierre del año.”
- La Compañía revela las diferencias de cambio generadas entre el tipo de cambio registrado al inicio y el tipo de cambio de liquidación de la operación o el tipo de cambio de cierre del año en el rubro de ingresos y gastos financieros en el estado de ganancias y pérdidas.
- La política de cambio de moneda funcional no se encuentra documentada por escrito, dado que la Compañía no ha elaborado la misma.

En aplicación de la NIC 21 “Efecto de las variaciones de tipo de cambio de la moneda extranjera”, la Compañía ha reclasificado la “Diferencia de cambio neta” presentando una pérdida neta por diferencia de cambio en el estado de resultados integrales de S/(000) 1,256 y S/(000) 705 al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, como consecuencia de las consideraciones descritas en el literal (i) anterior.

7.3.3. Estados Financieros Proforma

A. Notas de Conciliación

La Compañía ha preparado notas de reconciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2014 bajo PCGA en comparación con el estado de situación financiera preparado bajo NIIF detallando las reclasificaciones y los ajustes efectuados, asimismo ha preparado una reconciliación de los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, así como de los estados de resultados integrales del año 2014. **Ver Notas de Conciliación Anexos N°1 al 3.**

B. Estado de Situación Financiera Proforma

Para el análisis de la presente investigación se plantean los siguientes modelos de Estado de Situación Financiera al 01.01.2014, al 31.12.2014 y comparativo al 31.12.2015. **Ver Anexo N°4 al 6**

C. Análisis y evaluación de los principales rubros del Estado de Situación Financiera

Para la evaluación de las principales partidas del Estado de Situación Financiera se llevaron a cabo varias pruebas de análisis con el fin de identificar reclasificaciones y ajustes necesarios para la presentación razonable de la información financiera. **Ver papeles de Trabajo.**



D. Estado de Resultados Integrales Proforma

Para el análisis de la presente investigación se plantean los siguientes modelos de Estado de Resultados Integrales al 31.12.2014 y comparativo al 31.12.2015. **Ver Anexo N° 7 y 8.**




E. Análisis y evaluación de los principales rubros del Estado de Resultados Integrales

Para la evaluación de las principales partidas del Estado de Resultados Integrales se llevaron a cabo varias pruebas de análisis con el fin de identificar reclasificaciones y ajustes necesarios para la presentación razonable de la información financiera. **Ver papeles de Trabajo.**



Matriz N° 8 Impactos según Indicadores Financieros Año 2014





Fórmula	Descripción	2014 NIIF	2014 PCGA	Bajo	Medio	Alto	Interpretación
$RC = AC / PC$	Ratios de Liquidez	2.56	0.91				Este indicador nos muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas. Esto quiere decir que el activo corriente es 2.56 veces más grande que el pasivo corriente al aplicar NIIF; o que por cada sol de deuda, la empresa cuenta con 0.91 soles para pagarla bajo PCGA. Podemos apreciar que al aplicar las normas la Compañía tiene mayor capacidad de pagar sus deudas.
$Prueba\ Ácida = [AC - Inventarios] / PC$		1.12	0.40				Este indicador pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios. Los inventarios son excluidos de este análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra. Vemos que en este caso el respaldo del Activo Corriente en relación con el Pasivo corriente solo es de 1,12 veces mayor en la aplicación des NIIF y 0.4 veces mayor bajo PCGA




Fórmula	Descripción	2014 NIIF	2014 PCGA	Bajo	Medio	Alto	Interpretación
$ROA = UN/AT$	Ratio de Rentabilidad	-2.38%	-4.46%	↑			Este indicador determina la forma más conveniente de financiar el activo total o la inversión de la empresa, para el año 2014 la Compañía presenta valores negativos es decir el costo de la deuda es superior a la rentabilidad económica; es decir la Compañía refleja un -2.38% de la utilidad del ejercicio bajo NIIF y -4.43% bajo PCGA.
$Marg. Op. = UO / Vtas.$		1.15%	0.48%	↑			Este indicador analiza la capacidad que tiene la Compañía de producir ganancias, antes de impuestos, intereses o gastos extraordinarios, pero teniendo en cuenta todos los costos del negocio y no exclusivamente los directos, como hace el ratio de rentabilidad sobre ventas, es decir la Compañía tiene gastos financieros altos debido a que sólo un 1.15% de las ventas se ve reflejado en la utilidad bajo NIIF y 0.48% bajo PCGA.
$Rent. Neta Vtas. = UN / Vtas.$		-2.81%	-3.51%	↑			El Margen Neto del año 2014 bajo NIIF fue del 3% indicando que por cada 100soles de Ventas se pierde para los propietarios 3 soles de Utilidad Neta y bajo PCGA pierden 4 soles de utilidad neta.
$ROE = UN / K$		-9.52%	-12.18%	↑			Este indicador intenta medir cuánto beneficio obtiene la empresa por cada sol de los accionistas, para el año 2014 se muestra una cifra negativa debido a que la Compañía ha perdido dinero.

Fórmula	Descripción	2014 NIIF	2014 PCGA	Bajo	Medio	Alto	Interpretación
Rotación del activo= Vtas / AT	Ratio de Gestión	0.85	1.27				Este indicador nos indica que por cada sol invertido en lo activos totales, la Compañía vendió S/0.85 bajo NIIF y S/1.27 bajo PCGA. También podemos decir que los activos totales rotaron en 0.85 veces y en 1.27 veces respectivamente.
Endeudamiento del Activo= PT / AT	Ratios de Endeudamiento	0.61	0.43				Este indicador nos permite establecer el grado de participación de los acreedores, en los activos de la empresa, es decir que por cada sol que la empresa tiene en el activo, debe 0.65 centavos bajo NIIF y 0,43 centavos bajo PCGA.
Endeudamiento del Patrim.= PT / K		2.44	1.18				Otro indicador para determinar el endeudamiento, es frente al patrimonio de la empresa, para establecer el grado de compromiso de los accionistas con los acreedores en el 2014 se muestra que por cada sol en patrimonio existe una deuda de 2.44 soles bajo NIIF y 1.18 soles bajo PCGA.

Matriz N° 9 Impactos según Indicadores Financieros Año 2015

Fórmula	Descripción	2015 NIIF	2015 PCGA	Bajo	Medio	Alto	Interpretación
$RC = AC / PC$	Ratios de Liquidez	2.55	0.79				Este indicador nos muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo, cuya conversión en dinero corresponde aproximadamente al vencimiento de las deudas. Esto quiere decir que el activo corriente es 2.55 veces más grande que el pasivo corriente al aplicar NIIF; o que por cada sol de deuda, la empresa cuenta con 0.79 soles para pagarla bajo PCGA. Podemos apreciar que al aplicar las normas la Compañía tiene mayor capacidad de pagar sus deudas.
$\text{Prueba Ácida} = [AC - \text{Inventarios}] / PC$		1.69	0.52				Este indicador pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios. Los inventarios son excluidos de este análisis porque son los activos menos líquidos y los más sujetos a pérdidas en caso de quiebra. Vemos que en este caso el respaldo del Activo Corriente en relación con el Pasivo corriente solo es de 1,69 veces mayor en la aplicación des NIIF y 0.52 veces mayor bajo PCGA.

Fórmula	Descripción	2015 NIIF	2015 PCGA	Bajo	Medio	Alto	Interpretación
ROA = UN/AT	Ratio de Rentabilidad	-7.71%	-10.37%				Este indicador determina la forma más conveniente de financiar el activo total o la inversión de la empresa, para el año 2015 la Compañía presenta valores negativos es decir el costo de la deuda es superior a la rentabilidad económica; es decir la Compañía refleja un -7.71% de la utilidad del ejercicio bajo NIIF y -10.37% bajo PCGA.
Marg. Op. = UO / Ventas		-3.73%	-3.30%				Este indicador analiza la capacidad que tiene la Compañía de producir ganancias, antes de impuestos, intereses o gastos extraordinarios, pero teniendo en cuenta todos los costos del negocio y no exclusivamente los directos, como hace el ratio de rentabilidad sobre ventas, es decir la Compañía tiene gastos financieros altos debido a que -3.73% de las ventas se ve reflejado en la utilidad bajo NIIF y -3.30% bajo PCGA.
Rent. Neta Ventas = UN / Ventas		-9.14%	-8.84%				El Margen Neto del año 2015 bajo NIIF y PCGA fue del 9% indicando que por cada 100soles de Ventas faltan para los propietarios 9 soles de Utilidad Neta.
ROE = UN / K		-34.31%	-33.17%				Este indicador intenta medir cuánto beneficio obtiene la empresa por cada sol de los accionistas, para el año 2015 se muestra una cifra negativa debido a que la Compañía ha perdido dinero.

Fórmula	Descripción	2015 NIIF	2015 PCGA	Bajo	Medio	Alto	Sin Diferencia	Interpretación
Rotación del activo= Ventas/ AT	Ratio de Gestión	0.84	1.17					Este indicador nos indica que por cada sol invertido en lo activos totales, la Compañía vendió S/0.84 bajo NIIF y S/1.17 bajo PCGA. También podemos decir que los activos totales rotaron en 0.84 veces y en 1.17 veces respectivamente.
Endeudamiento del Activo = PT / AT	Ratios de Endeudamiento	0.47	1.00					Este indicador nos permite establecer el grado de participación de los acreedores, en los activos de la empresa, es decir que por cada sol que la empresa tiene en el activo, debe 0.47 centavos bajo NIIF y 1 sol bajo PCGA.
Endeudamiento del Patrimonio = PT / K		2.10	3.20					Otro indicador para determinar el endeudamiento, es frente al patrimonio de la empresa, para establecer el grado de compromiso de los accionistas con los acreedores, en el 2015 se muestra que por cada sol en patrimonio existe una deuda de 2.10 soles bajo NIIF y 3.20 soles bajo PCGA.

7.4. **Fase IV: DOCUMENTACIÓN**

En esta última fase se presentan los Estados Financieros finales junto con las notas de conciliación, tanto del Estado de Situación Financiero como del Estado de Resultados Integrales, los mismos que deben ser presentados a la Gerencia para su aprobación. **Ver Notas de Conciliación Anexos N°1 al 3 y Estados Financieros Finales Anexos N° 19 y 20.**

Es importante documentar todo el proceso que se ha llevado a cabo durante estas cuatro etapas de adopción ya que contempla una mejora en la calidad de los procesos de registro, mejor gestión del talento humano y un control más adecuado de la información financiera que la Compañía maneja diariamente en sus transacciones.

A continuación se desarrolla el punto C. Análisis y evaluación de los principales rubros del Estado de Situación Financiera del numeral 7.3.3. de la Fase III, del presente trabajo de investigación.

Efectivo y equivalente de efectivo

Saldos al 31.12.15

Expresado en S/(000)

Concepto	01.01.2014 S/(000)	Ajustes S/(000)		01.01.2014 S/(000)	31.12.2014 S/(000)	Ajustes S/(000)		31.12.2014 S/(000)	31.12.2015 S/(000)	Ajustes S/(000)		31.12.2015 S/(000)
Efectivo	5	-		5	-	-		-	-	-		-
Fondo fijo	-	-		-	14	-		14	5	-		5
Cuentas Corrientes Bancarias	294	8	[a]	302	780	8	[a]	788	104	8	[a]	112
	299	8		307	794	8		802	109	8		117

Notas Explicativas

- La presente cédula muestra la composición del rubro Efectivo y equivalente de efectivo, el cual concilia con el balance de comprobación al 01.01.13, 31.12.14 y 31.12.15.

Subcuenta	Descripción	Al 01.01.2014 S/(000)	Al 31.12.2014 S/(000)	Al 31.12.2015 S/(000)
10.1.1.1	CAJA SOLES	5	-	-
10.2.2.3	FONDO FIJO ADMINISTRACION	-	14	5
10.4.1.0	BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS	6	-	-
10.4.1.1	SCOTIABANK DÓLARES	231	678	74
10.4.1.3	SCOTIABANK SOLES	30	52	9
10.4.1.6	TARJETA VISA DOLARES SCOTIABANK	1	-	-
10.4.1.4	BCP SOLES	3	6	1
10.4.1.7	BCP DÓLARES	22	43	20
10.4.1.8	BANCO DE LA NACIÓN	1	1	-
		299	794	109

- Luego del análisis efectuado, se encontraron los siguientes puntos críticos:

[a] La Compañía mantiene al 31.12.2015 partidas conciliatorias mayores a 360 días por un monto equivalente a S/(000) 8, que en su mayoría pertenece a la emisión de cheques por utilidades correspondientes a los años 2010 y 2011, según detalle:

Concepto	Más de 360 días	%	
Utilidades 2010 (*)	7,251	89%	
Utilidades 2011 (*)	548	7%	
Proveedores	305	4%	[a.1]
Total	8,104		

(*) Corresponden a cheques girados y no cobrados por los trabajadores

Se recomienda informar a los trabajadores sobre la emisión de dichos cheques por utilidades; sin embargo, por considerarse un monto poco significativo, la mayoría de cheques no fueron cobrados en su momento.

(Ver Detalle operativo de Registro en libros no incluidos en bancos)

Resultados Obtenidos

- El tema de los cheques girados no cobrados, debe quedar claramente establecido en las políticas de la Compañía; sin embargo, no indica en ninguna parte un tratamiento específico para tratarlos.

[a.1] Tomando en cuenta el tratamiento de las NIIF: los cheques ya han sido elaborados y entregados a los trabajadores y proveedores pero aún no han sido cobrados; desde el punto de vista legal ya se cumplió con la obligación de pagar y, por tanto, ya no se tiene deudas con los trabajadores y proveedores puesto que los cheques fueron el medio de pago y ahora los recursos en el banco ya no figuran como propiedad de la Compañía, sino del tenedor del cheque.

- Según la Ley 27321 Ley que establece nuevo plazo de prescripción de las acciones derivadas de la relación laboral “La norma señala expresamente que si los ex trabajadores no cobran las utilidades en cuatro años, estas se revierten a la empresa”.
- Con motivo de la adopción de las NIIF, se revisó los supuestos y políticas contables en la valorización y registro contable de ciertas partidas de sus estados financieros. Asimismo, de acuerdo con la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores”, la corrección de los errores detectados fueron aplicados de manera retroactiva, razón por la cual los estados financieros al 01.01.2014 y al 31.12.2014, muestran saldos revisados para fines comparativos.

Detalle operativo de Registro en libros no incluidos en bancos

Saldos al 31.12.15

Expresado en S/

Fecha	Concepto	Documento	Importe S/
05/04/2011	DISTRIB. DE UTILIDADES 2010 LOPEZ DIANA	97747441	229.93
05/04/2011	DISTRIB. DE UTILIDADES 2010 MAMANI RONALD	96955447	460.16
05/04/2011	DISTRIB. DE UTILIDADES 2010 ANCULLE ELEANA	97747428	688.37
05/04/2011	DISTRIB. DE UTILIDADES 2010 AGUILAR GEANCARLO	96955432	1,015.00
05/04/2011	DISTRIB. DE UTILIDADES 2010 CONDORI JHON	97747415	1,442.80
05/04/2011	DISTRIB. DE UTILIDADES 2010 VALENCIA ROGER	97747416	3,414.56
13/10/2011	CANC F/107 ERIANS	01308116	165.19

Utilidades 2010

Proveedores

Fecha	Concepto	Documento	Importe S/
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568327	0.78
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568317	2.16
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568346	2.68
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568315	2.77
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568325	2.88
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568328	2.89
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568353	3.13
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568335	3.69
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568341	3.82
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568320	4.13
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568331	10.91
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568319	5.87
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568338	28.65
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568326	14.80
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568330	14.89
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568343	39.35
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568329	28.02
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568336	30.11
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568310	31.47
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568308	31.75
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568322	32.36
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568314	35.53
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568323	35.81
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568307	50.59
21/08/2012	UTILIDADES 2011	07568304	128.95
03/10/2014	LOZANO HUALINGA SEGUNDO EUSEBIO	21433251	63.31
03/10/2014	RIOS HUALINGA TITO GOLBERT	21433253	22.82
15/04/2014	BANDA FLORES MIGUEL ANGEL	19116222	54.00

Utilidades 2011

Proveedores

Proveedores

Proveedores

8,104.13

Resultados Obtenidos

Se identificó cheques no cobrados por utilidades de años anteriores en el rubro de "Efectivo" por S/8,000 al 31.12.2014 y al 01.01.2014, cuyo pago a los trabajadores prescribió. Por lo cual, como resultado se registró un aumento del rubro "Efectivo" por S/ 8,000 al 31.12.2014.

-----X-----
Efectivo y equivalentes de Efectivo 8,000
Resultados acumulados 8,000

Ajuste por utilidades no cobradas de años anteriores

Pigmentos S.A.C.
Cuentas por Cobrar Comerciales

Saldos al 31.12.15

Expresado en S/((000)

Cuenta	Saldo al 01.01.2014 S/ (000)	Reclasif. R-01	Saldo al 01.01.2014 S/ (000)	Saldo al 31.12.2014 S/ (000)	Reclasif. R-01	Saldo al 31.12.2014 S/ (000)	Saldo al 31.12.2015 S/ (000)	Ajustes A-01	Saldo al 31.12.2015 S/ (000)
Facturas por cobrar	2,211	(348)	1,863	1,527	(95)	1,432	5,139	-	5,139
Provisión de Cobranza dudosa	(8)	-	(8)	-	-	-	-	(1) [a]	(1)
Total	2,203	(348)	1,855	1,527	(95)	1,432	5,139	(1)	5,138

Notas Explicativas

- 1.- En el cuadro anterior se muestra la composición del rubro Cuentas por cobrar comerciales al 01.01.14, 31.12.14 y comparativa al 31.12.15, la cual concilia con los saldos registrados en el balance de comprobación en la mismas fechas.
- 2.- Se ha comparado los saldos del rubro de Cuentas por Cobrar Comerciales con el detalle operativo de la cuenta, realizando una prueba de anticuamiento, con el fin de determinar el ajuste por la suficiencia de la provisión de cuentas de cobranza dudosa.
Ver trabajo realizado en Anticuamiento de Cuentas por cobrar Comerciales

Resultados Obtenidos

- Se entiende que para efectuar la provisión de las deudas incobrables, estas deben estar debidamente identificadas mediante el comprobante de pago o documento que corresponda.
El Reglamento de la Ley del IR, en el inciso f) de su artículo 21º establece que para determinar la provisión de deudas incobrables, se deberá tener en cuenta los siguientes aspectos sustanciales:
 - Que la deuda se encuentre vencida y se demuestre la existencia de dificultades financieras del deudor que originen la incobrabilidad.
 - Que hayan transcurrido más de doce (12) meses desde la fecha de vencimiento de la obligación sin que ésta haya sido satisfecha.

[a] Luego de evaluar la suficiencia de la provisión de cobranza dudosa con saldos al 31.12.15, se propone el siguiente ajuste debido a que la Compañía mantiene a la fecha cuentas por cobrar mayores a 360 días.

-----X-----		
Cuentas por cobrar comerciales	(1,000)	
Resultados del ejercicio		(1,000)
<i>Ajuste por Provisión de cobranza dudosa</i>		

Pigmentos S.A.C.

Anticuoamiento de Cuentas por cobrar Comerciales

Saldo al 31.12.15

Expresado en S/

						31/12/2015							
Fecha	Cliente	RUC	Nº Factura	S/	US\$	Días Vencidos	Vigente	0-30 días	31-60 días	61-90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días
10/12/2015	CHR Hansen Natural Colors AS	45	0003-51	1,550,470	454,950	21	-	1,550,470	-	-	-	-	-
11/12/2015	CHR Hansen Natural Colors AS	45	0003-54	913,054	267,915	20	-	913,054	-	-	-	-	-
18/11/2015	CHR Hansen Natural Colors AS	45	0001-2005	751,004	220,365	43	-	-	751,004	-	-	-	-
18/12/2015	CHR Hansen Natural Colors AS	45	0003-57	662,379	194,360	13	-	662,379	-	-	-	-	-
11/11/2015	CHR Hansen Natural Colors AS	45	0001-1995	512,768	150,460	50	-	-	512,768	-	-	-	-
16/12/2015	CHR Hansen Natural Colors AS	45	0003-55	331,138	97,165	15	-	331,138	-	-	-	-	-
04/08/2015	Moris Invest Group LTD	33333333333	0001-1912	145,692	42,750	149	-	-	-	-	145,692	-	-
31/12/2015	CHR Hansen SA	20505960361	0003-66	117,539	34,489	0	117,539	-	-	-	-	-	-
21/12/2015	Roha Europe SLU	33	0003-59	40,044	11,750	10	-	40,044	-	-	-	-	-
19/10/2015	Food Markets S.A.C.	20506421781	0001-1975	21,857	6,413	73	-	-	-	21,857	-	-	-
10/12/2015	Food Markets S.A.C.	20506421781	0003-53	17,485	5,131	21	-	17,485	-	-	-	-	-
21/09/2015	Productos Razzeto & Nestorovic S.A.C.	20132218472	0001-1948	13,271	3,894	101	-	-	-	-	13,271	-	-
01/12/2015	Productos Razzeto & Nestorovic S.A.C.	20132218472	0001-2016	13,271	3,894	30	-	13,271	-	-	-	-	-
30/10/2015	Productos Razzeto & Nestorovic S.A.C.	20132218472	0001-1987	12,668	3,717	62	-	-	-	12,668	-	-	-
15/12/2015	Fundo América S.A.C.	20498655468	0002-404	4,130	-	16	-	4,130	-	-	-	-	-
15/10/2015	Fundo América S.A.C.	20498655468	0002-215	3,304	-	77	-	-	-	3,304	-	-	-
30/10/2015	Fundo América S.A.C.	20498655468	0002-216	3,304	-	62	-	-	-	3,304	-	-	-

16/11/2015	Fundo América S.A.C.	20498655468	0002-401	2,891	-	45	-	-	2,891	-	-	-	-
31/12/2015	Fundo América S.A.C.	20498655468	0002-405	2,891	-	0	2,891	-	-	-	-	-	-
22/01/2015	P & D Andina Alimentos S.A.	20205922149	0001-1777	2,803	822	343	-	-	-	-	-	2,803	-
09/02/2015	P & D Andina Alimentos S.A.	20205922149	0001-1792	2,803	822	325	-	-	-	-	-	2,803	-
12/01/2015	Moris Invest Group LTD	33333333333	0001-1765	2,178	639	353	-	-	-	-	-	2,178	-
11/11/2015	Linros S.R.L.	20168406887	0001-1996	1,862	546	50	-	-	1,862	-	-	-	-
04/09/2015	Moris Invest Group LTD	33333333333	0001-1937	1,702	499	118	-	-	-	-	1,702	-	-
30/11/2015	Fundo América S.A.C.	20498655468	0002-402	1,239	-	31	-	-	1,239	-	-	-	-
21/12/2015	FCA de Embutidos La Granjita E.I.R.L.	20411506615	0003-58	1,223	359	10	-	1,223	-	-	-	-	-
02/12/2015	Linros S.R.L.	20168406887	0001-2017	1,021	300	29	-	1,021	-	-	-	-	-
30/12/2015	Linros S.R.L.	20168406887	0003-62	931	273	1	-	931	-	-	-	-	-
16/12/2014	Productos Razzeto & Nestorovic S.A.C.	20132218472	0001-1752	703	206	380	-	-	-	-	-	-	703
31/07/2015	Flores Campos Henry Eduardo	29485165	0001-24	700	-	153	-	-	-	-	700	-	-
20/01/2015	Productos Razzeto & Nestorovic S.A.C.	20132218472	0001-1775	673	198	345	-	-	-	-	-	673	-
30/10/2015	Productos Razzeto & Nestorovic S.A.C.	20132218472	0001-1988	603	177	62	-	-	-	603	-	-	-
19/05/2015	Food Markets S.A.C.	20506421781	0001-1856	459	135	226	-	-	-	-	-	459	-
22/05/2015	Productos Razzeto & Nestorovic S.A.C.	20132218472	0001-1857	398	117	223	-	-	-	-	-	398	-
25/11/2015	San Fernando S.A.	20100154308	0001-2008	185	54	36	-	-	185	-	-	-	-
28/08/2015	Escalante Cahuata Wilber	29703826	0001-27	185	-	125	-	-	-	-	185	-	-
10/11/2015	Linros S.R.L.	20168406887	0001-1994	165	48	51	-	-	165	-	-	-	-

5,138,991

120,430 3,535,146 1,270,113 41,735 161,549 9,314 703

2% 69% 25% 1% 3% 0%

Resultados Obtenidos

- Se ha realizado un resumen del detalle operativo por los saldos vencidos en (S/) de los clientes de la Compañía al 31.12.15.

CLIENTE	Vigente	0-30 días	31-60 días	61- 90 días	91-180 días	181-360 días	Más de 360 días
CHR Hansen Natural Colors AS	-	3,457,041	1,263,772	-	-	-	-
CHR Hansen SA	117,539	-	-	-	-	-	-
Escalante Cahuata Wilber	-	-	-	-	185	-	-
FCA de Embutidos La Granjita E.I.R.L.	-	1,223	-	-	-	-	-
Flores Campos Henry Eduardo	-	-	-	-	700	-	-
Food Markets S.A.C.	-	17,485	-	21,857	-	459	-
Fundo América S.A.C.	2,891	4,130	4,130	6,608	-	-	-
Linros S.R.L.	-	1,952	2,027	-	-	-	-
Moris Invest Group LTD	-	-	-	-	147,394	2,178	-
P & D Andina Alimentos S.A.	-	-	-	-	-	5,606	-
Productos Razzeto & Nestorovic S.A.C.	-	13,271	-	13,271	13,271	1,071	703
Roha Europe SLU	-	40,044	-	-	-	-	-
San Fernando S.A.	-	-	185	-	-	-	-
Total	120,430	3,535,146	1,270,113	41,735	161,549	9,314	703

- De acuerdo con la NIC 39 "Una entidad evaluará al final de cada periodo de presentación si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos medidos al costo amortizado esté deteriorado.

El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del periodo" Párrafo 58, NIC 39 Deterioro e incobrabilidad de los activos financieros

Con lo expuesto anteriormente, se identificó cuentas por cobrar a clientes mayores a 360 días por un monto equivalente de S/ (000) 1. Una buena práctica de control interno requiere

- que la Compañía analice mensualmente el anticuamiento de las cuentas por cobrar y evalúe la recuperabilidad de la misma.
- Por lo que al 31.12.15, se propone el siguiente ajuste debido a que la Compañía mantiene a la fecha cuentas por cobrar mayores a 1 año.

-----X-----

Cuentas por cobrar comerciales	(1,000)	
Resultados del ejercicio		(1,000)

Ajuste por Provisión de cobranza dudosa

Pigmentos S.A.C.

Otras cuentas por cobrar

Saldos al 31.12.2015

Expresado en S/ (000)

Concepto	Saldo al 01.01.2014	Reclasificaciones			Saldo al 01.01.2014	Saldo al 31.12.2014	Reclasificaciones			Saldo al 31.12.2014	Saldo al 31.12.2015	Reclasificaciones			Ajustes		Saldo al 31.12.2015
	S/ (000)	R-01	R-02		S/ (000)	S/ (000)	R-01	R-02		S/ (000)	S/ (000)	R-01	R-02		A-01	A-02	S/ (000)
Préstamos al personal	16				16	18				18	59				(18)	[a]	41
Entregas a rendir – Personal	88				88	75				75	75						75
Anticipos a proveedores	79				79	86				86	105				(90)	[b]	15
ITAN	13	(13)			-	82	(82)			-	123	(123)					-
Renta de 3ra categoría	1,462		(1,462)		-	1,461		(1,461)		-	1,461		(1,461)				-
Crédito Fiscal por IGV	1,304		(1,304)		-	211		(211)		-	1,316		(1,316)				-
Otros impuestos	4				4	12				12	-						-
	2,966	(13)	(2,766)		187	1,945	(82)	(1,672)		191	3,139	(123)	(2,777)		(18)	(90)	131

Notas Explicativas

- El cuadro anterior muestra la composición del rubro Otras cuentas por cobrar, el cual concilia con el balance de comprobación al 01.01.13, 31.12.14 y 31.12.15.
- Al 31.12.2014 y al 01.01.2014, se han llevado a cabo reclasificaciones dentro del estado de situación financiera con fines de presentar la información financiera de acuerdo a los requerimientos según NIIF:

--	--	--

Del rubro “Otras cuentas por cobrar” al rubro “Impuestos y gastos pagados por anticipado”

(2,779)

(1,754)

Resultados Obtenidos

- [a]** Al 31.12.2015 la Compañía mantiene cuentas por cobrar pertenecientes a Préstamos al personal por un monto de S/(000) 59, de los cuales S/(000)18 corresponden al pago en exceso de las utilidades a los trabajadores del período 2010. Por lo que al 31.12.2014 se propuso el siguiente ajuste con efecto en resultados del ejercicio.

Ver detalle en Préstamos al personal y Pago indebido en Participación de Utilidades año 2010

-----X-----		
Otras cuentas por cobrar	(18,000)	
Resultados del ejercicio		(18,000)

Ajuste por el pago en exceso de las utilidades al 31.12.15.

- [b]** Al 31.12.2015 la Compañía mantiene anticipos a proveedores con una antigüedad mayor a 360 días que no serán recuperados al 31.12.15, debido a que dichos contribuyentes por presentar problemas con SUNAT fueron dados de baja de oficio, presentando un ajuste por S/ (000)90.

Ver detalle en Anticuoamiento de Anticipos otorgados a proveedores

-----X-----		
Anticipos a proveedores	(90,000)	
Resultados del ejercicio		(90,000)

Ajuste por anticipos otorgados a proveedores no recuperados al 31.12.15.

Préstamos al personal y Pago indebido en Participación de Utilidades año 2010
Saldos al 31.12.2015
Expresado en S/

Detalle	Importe del Préstamo	Motivo	Forma de pago	Fecha de autorización	Banco	Dcto. Agosto	Dcto. Set	Dcto. Octubre	Dcto. Nov.	Dcto. Dic.	Total dultos	Saldo al 31.12.15
ELVA MALAGA	600.00	Motivos personales	A descontar S/. 50.00 mensuales desde May-15 a May-16	16/04/2015	Scotiabank	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	400.00	200.00
MIRIAM CAHUANA	2,275.00	Convenio Profesional	12 partes iguales; S/. 189.58 a partir de Julio 2015	16/06/2015	-	189.58	189.58	189.58	189.58	189.58	1,137.48	1,137.52
ELVIS FERNANDEZ	2,275.00	Convenio Profesional	12 partes iguales; S/. 189.58 a partir de Julio 2015	16/06/2015	-	189.58	189.58	189.58	189.58	189.58	1,137.48	1,137.52
JOVE JIM	2,275.00	Convenio Profesional	12 partes iguales; S/. 189.58 a partir de Julio 2015	16/06/2015	-	189.58	189.58	189.58	189.58	189.58	1,137.48	1,137.52
PASTOR MILAGROS	2,275.00	Convenio Profesional	12 partes iguales; S/. 189.58 a partir de Julio 2015	16/06/2015	-	189.58	189.58	189.58	189.58	189.58	1,137.48	1,137.52
SANCHO SILVIA	2,275.00	Convenio Profesional	12 partes iguales; S/. 189.58 a partir de Julio 2015	16/06/2015	-	189.58	189.58	189.58	189.58	189.58	1,137.48	1,137.52
JUAN GALLEGOS	2,275.00	Convenio Profesional	12 partes iguales; S/. 189.58 a partir del mes de Julio 2015	16/06/2015	-	189.58	189.58	189.58	189.58	189.58	1,137.48	1,137.52
LUIS FLORES	2,275.00	Convenio Profesional	12 partes iguales; S/. 189.58 a partir del mes de Julio 2015	16/06/2015	-	189.58	189.58	189.58	189.58	189.58	1,137.48	1,137.52
YIMY CALCINA	1,600.00	Personal	Descontar S/. 200.00 por 8 meses de Dic 2015 a Jul 2016	09/12/2015	Scotiabank					200.00	200.00	1,400.00
MARIAM BEGAZO	1,000.00	Personal	Descontar S/. 150 desde Ene-16 hasta Jun-16	21/12/2015	Scotiabank						-	1,000.00
OLIVIA FUENTES	2,200.00	Préstamo	No especifica	30/09/2015	Scotiabank						-	2,200.00
KARINA MACEDO	1,500.00	Préstamo	Descontar en octubre y noviembre	05/10/2015	BCP					1,500.00	1,500.00	-
LIZBETH MANCHEGO	3,000.00	Motivos personales	A descontar en gratificación - bonificación	09/10/2015	BCP					2,000.00	2,000.00	1,000.00
LEONCIO QUISPE	500.00	Préstamo	Al final del mes de octubre	16/10/2015	BCP			-			-	500.00
CARMEN TICONA	2,000.00	Motivos personales	No especifica	09/11/2015	BCP					700.00	700.00	1,300.00
LUIS FLORES	15,000.00	Préstamo	A descontar en 6 meses a razón de 2,500 mensuales	05/12/2015	BCP						-	15,000.00
HERNAN CALIENES	7,000.00	Préstamo	No especifica	30/12/2015	BCP						-	7,000.00
GIULIANA SIERRA	2,249.40	Préstamo	Según cronograma	30/12/2015	-						-	2,249.40

[A]

Según detalle operativo al 31.12.15	40,949.56
Pago en exceso de utilidades año 2010	17,666.97 [B]
	<u>58,616.53</u>

Notas Explicativas

- El presente cuadro muestra el detalle operativo de los "Préstamos al personal" al 31.12.15, otorgados por diferentes motivos que se detallan también en el cuadro adjunto, en su mayoría son descontados por planilla, según previo acuerdo entre empleado - empleador y las condiciones de pago establecidas.

Resultados Obtenidos

- No se encontró ningún punto crítico al revisar el detalle de los Préstamos otorgados al personal, para lo que se recabó la información necesaria con el área de RRHH de la Compañía, cotejando que el detalle pertenezca al personal vigente y a la antigüedad de los préstamos.
- [A]** En cuanto a los Convenios de Formación Profesional celebrados entre la Compañía y los trabajadores y descontados por planilla según cronograma; se cuenta con la siguiente información que respalda la entrega de material didáctico y servicio de asesoría, relacionadas al Convenio.

Cuenta Relacionada	Asiento	Fecha	Descripción	Importe S/
14.1.1 PRÉSTAMOS	001-06-047	08/06/2015	SISTEMAS INTEGRALES DE FORMACION Y CAPACITACION	3,920.00
14.1.1 PRÉSTAMOS	001-06-048	08/06/2015	SEVEN EDITORA DEL PERU S.A.C.MATERIAL DIDACTICO	12,005.00
14.1.1 PRÉSTAMOS	001-06-168	22/06/2015	SISTEMAS INTEGRALES DE FORMACION Y CAPACITACION	560.00
14.1.1 PRÉSTAMOS	001-06-169	22/06/2015	SEVEN EDITORA DEL PERU S.A.C. MATERIAL DIDACTICO	1,715.00
				<u>18,200.00</u>

- [B]** La Compañía mantiene cuentas por cobrar por un monto de S/ (000) 18, correspondiente al pago en exceso de las utilidades a los trabajadores del período 2010. Por lo que la Compañía manifiesta que va a gestionar con el área de Recursos Humanos, el envío de las cartas a los trabajadores informando este asunto.

Pago en exceso de utilidades año 2010	Importe S/
42711856 - Trabajador	2,371.64
40959875 - Trabajador	2,723.48
29595154 - Trabajador	1,789.81
29602066 - Trabajador	2,788.75
29636763 - Trabajador	2,151.16
40225577 - Trabajador	2,845.43
42930832 - Trabajador	2,730.41
40477832 - Trabajador	266.29
	<u>17,666.97</u>

- Debido a que la Compañía no pudo contactarse con los trabajadores, se plantea el siguiente ajuste por S/ (000)18 por el pago en exceso de las utilidades al 31.12.15.

~~-----X-----~~

Otras cuentas por cobrar (18,000)

Resultados del ejercicio (18,000)

Ajuste por el pago en exceso de las utilidades al 31.12.15.

Anticuoamiento de Anticipos otorgados a proveedores

Saldos al 31.12.2015

Expresado en S/

Fecha	N° documento	RUC	Proveedor	Importe S/
29/12/2012	101-7999	20497728666	ALIMENTOS PROCESADOS Y QUIMICOS	1,771.59
28/12/2015	001-2829-15	20467534026	AMERICA MOVIL PERU SAC	1,874.08
11/11/2015	006-2114-15	20504367721	DESARROLLO DE NUEVA TECNO	1,937.55
04/12/2015	002-27245973	10406536411	CCASA YANQUI JUAN PABLO	2,730.40
30/03/2015	102-948	20100648050	INFIGLASS SA	2,143.06
10/08/2012	0001-7568274	20138563201	LA ENSENADA S.R.L.	77.88
27/11/2015	003-2169-15	20413815071	LO JUSTO SAC	29.00
05/04/2013	112-2542	10404557985	PACCO POCO JOSE ADRIAN	72.00
29/10/2012	006-1313	10306751102	PACHECO JIMENEZ LEONARDO ANTONIO	289.97
29/09/2015	002-27245932	20600590872	PRECISUR PERU S.C.R.L.	947.86
03/07/2015	006-1747-15	20100337992	REPRESENTACIONES Y DISTRIBUCIONES IVER	149.28
30/01/2010	002-52	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	117.24
01/10/2010	101-3436	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	35,249.50
30/04/2010	102-148	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	5,119.50
28/08/2010	102-267	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	6,119.50
25/06/2010	102-472	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	6,119.50
01/07/2010	102-498	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	10,239.00
30/07/2010	102-556	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	5,119.50
30/04/2010	102-639	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	5,119.50
26/11/2010	102-678	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	8,532.50
08/01/2011	102-783	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	1,706.50
07/02/2011	102-831	20522971414	RM PROJECTS ENGINEERING EIRL	4,637.48
01/08/2014	006-1103-14	20110964928	SCHARFF INTERNATIONAL COURIER	100.68
01/08/2015	101-0009	20100114349	SGS DEL PERU S.A.C.	4,002.00
06/11/2015	0003-2571	20538492028	TOP COMERCIALIZADORA Y DISTRIBUIDORA	980.93

105,186.00

31/12/2015

Vencidos	0 a 30 d	31 a 60 d	91 a 180 d	181 a 360 d	> 360 días	Contribuyente
1097	-	-	-	-	1,771.59	Baja de Oficio
3	1,874.08	-	-	-	-	Activo
50	-	1,937.55	-	-	-	Activo
27	2,730.40	-	-	-	-	Activo
276	-	-	-	2,143.06	-	Activo
1238	-	-	-	-	77.88	Activo
34	-	29.00	-	-	-	Activo
1000	-	-	-	-	72.00	Baja de Oficio
1158	-	-	-	-	289.97	Activo
93	-	-	947.86	-	-	Activo
181	-	-	-	149.28	-	Activo
2161	-	-	-	-	117.24	Baja de Oficio
1917	-	-	-	-	35,249.50	Baja de Oficio
2071	-	-	-	-	5,119.50	Baja de Oficio
1951	-	-	-	-	6,119.50	Baja de Oficio
2015	-	-	-	-	6,119.50	Baja de Oficio
2009	-	-	-	-	10,239.00	Baja de Oficio
1980	-	-	-	-	5,119.50	Baja de Oficio
2071	-	-	-	-	5,119.50	Baja de Oficio
1861	-	-	-	-	8,532.50	Baja de Oficio
1818	-	-	-	-	1,706.50	Baja de Oficio
1788	-	-	-	-	4,637.48	Baja de Oficio
517	-	-	-	-	100.68	Activo
152	-	-	4,002.00	-	-	Activo
55	-	980.93	-	-	-	Activo

4,604.48 2,947.48 4,949.86 2,292.34 90,391.84

4% 3% 5% 2% 86%

[A]

Notas Explicativas

- El cuadro anterior muestra el detalle operativo de los "Anticipos a proveedores" con saldos al 31.12.15, en éste se realizó la prueba de anticuamiento de los anticipos otorgados a proveedores para evaluar dichas partidas y en función a ello, ver el recupero de los servicios y bienes ya pagados debido a que la Compañía efectuó un desembolso de efectivo.

Resultados Obtenidos

- [A] Se identificaron anticipos a proveedores con una antigüedad mayor a 30 días, cuyo importe asciende a S/(000) 101, y en su mayoría provienen del período 2010 y corresponden a proveedores cuyas actividades económicas, SUNAT determinó como "Bajas de Oficio" por mantener problemas tributarios.

	Al 31.12.2015	
	En S/	
Vigente	-	
0-30 días	4,604.48	
31-60 días	2,947.48	
61 a 90 días	-	
91 a 180 días	4,949.86	} Mayores a 30 d. 100,581.52
181 a 360 días	2,292.34	
Más de 360 días	90,391.84	
	105,186.00	

- [A.1] De acuerdo al punto anterior, se propone el siguiente ajuste a la Compañía por los anticipos a proveedores que no serán recuperados al 31.12.15, por mantener anticipos otorgados con una antigüedad mayor a 360 días.

-----X-----	
Anticipos a proveedores	(90,000)
Resultados del ejercicio	(90,000)

Ajuste por anticipos otorgados a proveedores no recuperados al 31.12.15.

Pigmentos S.A.C.

Intangibles, neto

Saldos al 31.12.2015

Expresado en S/(000)

	Saldo al 01.01.2014	Saldo al 31.12.2014	Ajustes	Saldo al 31.12.2015	Ajustes	Saldo al 31.12.2015
	S/(000)	S/(000)	101	S/(000)	101	S/(000)
<u>Costo</u>						
Software	46	48	-	48	-	48
Licencias - costo	7	7	-	7	-	7
Proyecto en desarrollo	-	98	(11)	546	(46)	500
	53	153	(11)	601	(46)	555
<u>Amortización</u>						
Software	4	9	-	15	-	15
Licencias	-	-	-	-	-	-
	4	9	-	15	-	15
<u>Neto</u>	49	144	(11)	586	(46)	540

Notas Explicativas

- 1.- En el cuadro anterior se muestra la composición del rubro Intangibles al 01.01.14, 31.12.14 y comparativa al 31.12.15, la cual concilia con los saldos registrados en el Balance de comprobación en las mismas fechas.
- 2.- Se ha revisado los saldos iniciales de intangibles al 31.12.14 proporcionados por la Compañía junto con las adiciones durante dicho período para compararlo con los saldos finales y detalles operativos al 31.12.15. **Ver trabajo realizado en Detalle Operativo de Intangibles**
- 3.- En función al detalle operativo mostrado se ha realizado la revisión de las principales adiciones de intangibles al 31.12.15, tomando una muestra de 17 ítems seleccionados de acuerdo a criterios como importes significativos y descripción de cada concepto. **Ver trabajo realizado en Revisión de Intangibles**

Resultados Obtenidos

Al 31.12.15, 31.12.14 y al 01.01.14, la Compañía mantiene activos intangibles que corresponden al desarrollo de la nueva línea de sabores y licencias de software,

cuyo costo total es de S/(000) 555, S/(000) 153 y S/(000) 53, respectivamente y amortización acumulada por S/(000)15, S/(000) 9 y S/(000) 4 respectivamente, presentados en el rubro “Activos intangibles, neto” en el estado de situación financiera.

Según la NIC 38 (párrafo 21 y 22) “Un intangible se reconoce como activo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluyan a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización”. Según la NIC 38 (párrafo 104) “ los intangibles tanto el periodo como el método de amortización utilizado para un activo intangible con vida útil finita se revisarán, como mínimo, al final de cada periodo”. (IASB, 2014)

La Compañía reconoció un deterioro de ciertos ítems de activos intangibles por un valor neto de S/11,000 al 31 de diciembre de 2014, con cargo a resultados acumulados del patrimonio neto; debido a que correspondían a gastos indirectos por el desarrollo de la línea de sabores.

[a]

-----X-----		
Activos Intangibles	(11,000)	
Resultados del ejercicio		(11,000)

La Compañía reconoció un deterioro de ciertos ítems de activos intangibles por un valor neto de S/46,000 al 31 de diciembre de 2015, con cargo a resultados acumulados del patrimonio neto; debido a que correspondían a gastos indirectos por el desarrollo de la línea de sabores.

[b]

-----X-----		
Activos Intangibles	(46,000)	
Resultados del ejercicio		(46,000)

Pigmentos S.A.C.
Detalle Operativo de Intangibles
Saldos al 31.12.2015
Expresado en S/

RUBROS	Saldo al 31.12.2014 S/	Adiciones S/	Saldo al 31.12.2015 S/
LICENCIAS Y SOFTWARE	55,213		55,213
LICENCIAS	2,203		2,203
OTROS	4,976		4,976
SOFTWARE	26,968		26,968
SOLUCIONES	19,710		19,710
WEBSITE	1,356		1,356
PROYECTO EN DESARROLLO	98,219	447,292	545,510
ALIMENTACION	17	204	221
COMISIONES	123		123
HOSPEDAJE	3,232	5,615	8,847
MOVILIDAD	342	1,522	1,864
OTROS GASTOS	312	10,181	10,493
PASAJES	5,656	3,639	9,296
SERVICIOS DE TERCEROS	1,096	14,307	15,404
SUELDO LABORATORIO		227,756	227,756
ESSALUD LABORATORIO		18,360	18,360
EPS LABORATORIO		2,376	2,376
SCTR LABORATORIO		1,972	1,972
SENATI LABORATORIO		1,728	1,728
VACACIONES LABORATORIO		19,200	19,200
GRATIFICACIONES LABORATORIO		38,383	38,383
CTS LABORATORIO		21,839	21,839
SUELDO RIA		76,399	76,399
VACACIONES RIA		3,810	3,810
SUELDO 2014	49,909		49,909
VACACIONES 2014	5,000		5,000
GRATIFICACIONES 2014	10,900		10,900
CTS 2014	5,000		5,000
SUELDO 2014	16,632		16,632
Total	153,432	447,292	600,724

Notas Explicativas

- El cuadro anterior muestra el detalle operativo de los intangibles mantenidos por la Compañía presentando saldos de los rubros de licencias y software y de los proyectos en desarrollo correspondientes al 31.12.15 y al 31. 12. 14 y las adiciones respectivas que se encontraron en el rubro Proyectos en desarrollo.

Resultados Obtenidos

- Se realizó la comparación de las sumas obtenidas por el detalle de intangibles con los saldos del balance de comprobación al 31.12.15. con un total de S/600,724 que resulta de las licencias y software más los proyectos en desarrollo que se realizaron en el 2014 por S/154,432, incluyendo las adiciones que tuvo la compañía en el rubro de proyecto por S/447,292.

Revisión de Intangibles

Saldos al 31.12.15

Expresado en S/

N°	Cuenta Contable	Descripción	N° De Documento	Proveedor	Valor de compra US\$	T.C. usado por la Compañía	Valor de compra S/
1	34.3.1.1	SOFTWARE DE COMPUTADORAS					26,968
2	34.1.2.1	LICENCIAS					7,180
3	34.3.1.1	1RA CUO. IMPL. DEL SIST. DE RR HH, ACT. FIJO, CONT. Y LOGISTICA	001-002782	Next Soft S.A.C.			5,043
4	34.3.1.1	2DA CUO. IMPL. DEL SIST. DE RR HH, ACT. FIJO, CONT. Y LOGISTICA	001-002846	Next Soft S.A.C.			5,043
5	34.3.1.1	3RA CUO. IMPL. DEL SIST. DE RR HH, ACT. FIJO, CONT. Y LOGISTICA	001-002960	Next Soft S.A.C.			5,043
6	34.3.1.1	2DA CUO IMPL. DEL SIST. DE RR HH, ACT. FIJO, CONT. Y LOGISTICA	001-002910	Next Soft S.A.C.			3,362
7	34.3.1.1	DESARROLLO DE WEBSITE CONFORME A ESTANDARES INTERNACIONALES	001-00939	BK Soft Ingenieros de Sist. S.R.L.			1,356
8	34.3.1.1	4TA CUOTA IMPL. DEL SIST. DE RR HH, ACT. FIJO, CONTAB. Y LOGISTICA	001-003012	Next Soft S.A.C.			1,219
9	34.4.2.1	PJE. LIMA/NEWARK-NEWYARK/LIMA JENNY JERI JEFE DE LAB. SABORES	ETKT 016 5876136560	Continental Airlines INC SU	1,010	2.907	2,936
10	34.4.2.1	ALOJAMIENTO Y ALIMENTACION	COM - 5095659201	HYATT Regency New Brunswick	965	2.923	2,821
11	34.4.2.1	POR EMISION DE BOLETO LIMA-MADRID / VIATICOS	ETKT 996 2402358867	Air Europa Líneas Aéreas S.A.	1,209	3.012	3,642
12	34.4.2.1	BOLSAS,IMPRESIONES Y FOLDERS PUBLICITARIOS	001-002303	BPRINT S.A.C. Impr & Public.			3,602
13	34.4.2.1	ACAIS ETOILE ALOJAMIENTO	501-6264-1	Acacis Étoile	1,168	3.058	3,572
14	34.4.2.1	PINTADO DE LABORATORIO SABORES					3,000
15	34.4.2.1	ALOJAMIENTO ARGENTINA - SABORES	0051-00006182	Accor Hospitality Argentina S.A.	641	3.187	2,043
16	34.4.2.1	SERVICIO INTEGRAL ENTREGA RAPIDA - FLETE	205-0491440	DHL EXPRESS PERU S.A.C.			1,863
17	34.4.2.1	VIAJE LIMA-BUENOS AIRES/ BUENOS AIRES/LIMA	ETKT 5330 2401134025	Taca Perú	494	3.154	1,558

Notas Explicativas

- El cuadro anterior muestra la revisión de las adiciones de intangibles registradas al 31.12.15, donde la Compañía reconoce como tales conceptos como alimentación, hospedaje, pasajes y otros gastos incurridos, con la finalidad de captar clientes y ganar un mercado estable. Por otro lado, el Gerente de Ventas realiza viajes constantes dentro y fuera del país llevando muestras de los nuevos productos desarrollados a los posibles clientes, de lo expuesto se tienen algunas observaciones presentadas más adelante.

Resultados Obtenidos

De acuerdo a la NIC 38, párrafo 54 (IASB, 2014) “no se reconocerán activos intangibles surgidos de la investigación (o de la fase de investigación en proyectos internos). Los desembolsos por investigación (o en la fase de investigación, en el caso de proyectos internos), se reconocerán como gastos del periodo en el que se incurran”.

Se concluye que el detalle mostrado de intangibles no cumple con los criterios de reconocimiento y medición según la NIC 38. Por lo tanto se procede a realizar el ajuste correspondiente

-----X-----		
Gasto por Investigación y Desarrollo	80,000	
Intangibles		80,000
<i>Por registro del gasto por investigación y desarrollo de la muestra seleccionada de intangibles</i>		

Análisis de Ingresos Diferidos

Saldos al 31.12.15
Expresado en S/(000)

Cuenta	Saldo al 01.01.2014	Saldo al 31.12.2014	Saldo al 31.12.2015	Ajustes	Saldo al 31.12.2015
	S/ (000)	S/ (000)	S/ (000)	A-01	S/ (000)
Ingresos Diferidos	385	148	283	15	298
Total	385	148	283	15	298

Notas Explicativas

- 1.- El cuadro anterior muestra el rubro Ingresos diferidos al 01.01.14, 31.12.14 y comparativa al 31.12.15, con los saldos registrados en el balance de comprobación en las mismas fechas.
- 2.- Se ha comparado los saldos del rubro de Ingresos Diferidos con el detalle operativo de la cuenta, realizando un análisis de las ventas efectuadas durante los ejercicios 2014 y 2015, con el fin de determinar el ajuste por Ventas Diferidas.

Resultados Obtenidos

- A continuación se presenta el detalle operativo del rubro Ingresos Diferidos al 31.12.2015 expresado en S/:

Fecha de Emisión	Documento	Razón Social	Total Exportación S/	T. C.	USD	Fecha de Embarque	Tipo de Venta	Observación	Venta	Cuenta	DIFERIDO	APLICADO
27/11/2015	0001-2013	PIGMENTOS ASIA SDN B	201,929.04	3.3790	59,760.00	Diciembre	EXPORTACION	VENTA DIFERIDA	APLICADO	70212201	-	201,929.04
30/12/2015	0003-00063	PIGMENTOS	204,054.00	3.4080	59,875.00	Enero	EXPORTACION		DIFERIDO	70212201	204,054.00	-
31/12/2015	0003-0068	PIGMENTOS ASIA SDN B	34,134.10	3.4100	10,010.00	Enero	EXPORTACION		DIFERIDO	70212201	34,134.10	-
30/11/2015	0001-2015	PIGMENTOS ASIA SDN B	44,792.28	3.3780	13,260.00	Diciembre	EXPORTACION		DIFERIDO	70212201	44,792.28	
27/08/2014	0001-1655	PIGMENTOS ASIA SDN B	30,876.43	2.8340	10,895.00	Adelanto	EXPORTACION	VENTA DIFERIDA	DIFERIDO	70212201	15,438.22	-

[a]

Cuando hablamos de ingresos diferidos nos estamos refiriendo a aquel dinero que recibimos como adelanto o pago parcial por un producto o servicio que nos comprometemos a entregar en una fecha futura. Estos depósitos no son considerados dinero propiamente dicho sino más bien pasivos u obligaciones por parte de la empresa ya que es una deuda que se tiene con el cliente hasta el momento en que se le entregue el bien o servicio ofrecido. Los ingresos diferidos no son "ingresos reales" ya que no afectan el ingreso neto o la pérdida en absoluto.

- [a] En cuanto a la factura 001-1655, la Compañía registró dicha venta como un ingreso en su momento cuando debió ser considerada un ingreso diferido al nacer la obligación de venta

-----X-----		
Venta diferida F001-1655	15,000	
Resultados del ejercicio		15,000

Ajuste por Ingresos diferidos devengados en el ejercicio (previamente reclasificados al 01.01.2015)

A continuación se desarrolla el punto E. Análisis y evaluación de los principales rubros del Estado de Resultados Integrales del numeral 7.3.3. de la Fase III, del presente trabajo de investigación:

Pigmentos S.A.C.

Venta de Productos

Saldos al 31.12.2015

Expresado en S/(000)

Cuenta	Saldo al 31.12.2014	Saldo al 31.12.2015
	S/(000)	S/(000)
A terceros -		
Carmín	20,778	23,561
Ácido carmínico	194	675
Páprika	3	-
Annato	13	3
Otros	179	290
	21,167	24,529
A relacionadas -		
Carmín	3,167	2,380
Ácido carmínico	-	277
Annato	78	85
Otros	281	93
	3,526	2,835
	24,693	27,364
Menos: Descuentos y devoluciones		
A terceros -		
Carmín	-	(4)
A relacionadas -		
Carmín	-	(44)
Total de ventas netas	24,693	27,316

Notas Explicativas

1.- En el cuadro anterior se muestra el detalle del rubro Ventas al 31.12.14 y 31.12.15, el cual cuadra con el balance de comprobación a dichas fechas.

Se han analizado los ingresos correspondientes al 31.12.15 con el fin de que hayan sido registrados correctamente. [Ver Revisión de Ingresos.](#)

2.-

Asimismo se ha realizado el corte de ventas por las facturas, notas de crédito y boletas de venta clasificadas según su serie al 31.12.2015 con la finalidad de que sean presentadas en el período que correspondan. [Ver Procedimiento de Corte de Ventas.](#)

Resultados Obtenidos

- “Los ingresos por venta de bienes se reconocen, según sea el caso, cuando se transfiere al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes, con independencia de la cesión del título legal de propiedad; la Compañía no retiene ninguna clase de implicancia gerencial, en el grado generalmente asociado con la propiedad, ni el control efectivo sobre los bienes vendidos, tal como lo menciona la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias” (párrafo 14 y 15). (IASB, 2014)
- La Compañía tiene un total de ventas al 31.12.14 que ascienden a S/24,693 y al 31.12.15 con S/ 27,316 como resultado de la venta a terceros principalmente a clientes del exterior quienes son sus relacionadas y que representan un porcentaje de 88% y clientes nacionales con un porcentaje menor de 12% aproximadamente.
- La Compañía presenta un ajuste en ventas netas por S/15,000 que corresponde al ingreso diferido de la factura 001-1655. [Ver Análisis de Ingresos Diferidos.](#)

Pigmentos S.A.C.**Revisión de ingresos****Saldos al 31.12.2015****Expresado en S/**

Fecha de documento	Tipo de documento	Numero Documento	Descripción	Cliente	Cantidad Neto Kg	C.U	Moneda origen	Importe Total	T.C	Importe S/.
13/08/2015	Factura	0001-1918	Carmine C-20291	CHR HANSEN AS	2,000	108	US\$	216,720	3.23	699,789
24/08/2015	Factura	0001-1929	Carmin Standard 60 %	NACTIS INDUSTRIE	800	105	US\$	85,181	3.27	278,883
25/09/2015	Factura	0001-1955	Carmine Lake 52%	C. E. ROEPER GMBH	2,082	100	US\$	208,825	3.23	673,877
30/09/2015	Factura	0002 - 212	Carmín C20327	NACTIS INDUSTRIE			US\$	108,900	3.24	352,727
29/10/2015	Factura	0001-1984	Carmín varios	PIGMENTOS ASIA SDN B	2,209	107	US\$	105,280	3.28	345,213
30/10/2015	Factura	0001-1989	Carmín C12344	MPROFOOD ZRT.	1,000	43	US\$	43,000	3.29	141,384
11/11/2015	Factura	0001-1995	Carmine C-20291	CHR HANSEN NAT. COLORS AS	1,000	150	US\$	150,460	3.31	498,624
09/11/2015	Factura	0001-1993	Carmín varios	CBC CO, LTD	325	212	US\$	83,450	3.32	276,637
10/12/2015	Factura	0003-51	Carmín varios	CHR HANSEN NAT. COLORS AS	3,000	152	US\$	454,950	3.38	1,535,456
17/12/2015	Factura	0003-56	Carmín varios	PIGMENTOS ASIA SDN B	3,100	98	US\$	36,500	3.37	123,078
					Total revisado al 31.12.15			1,493,266		4,925,668

[a]**Notas Explicativas**

- 1.- El cuadro anterior muestra la revisión de los Ingresos por Venta de Productos al 31.12.15 el cual se obtiene de los libros mayores acumulados a nuestra revisión final de las cuentas y se ha procedido a seleccionar transacciones del rubro de ingresos.

Resultados Obtenidos

- [a]** Con la revisión realizada por la Compañía se obtuvo el 27% de ingresos de la muestra seleccionada al 31.12.15 que equivale a S/5, 000,000.

Pigmentos S.A.C.
Procedimiento de corte de ventas
Expresado en US\$ y S/

FACTURAS														
FECHA	TIPO DOC	NUMERO	IMPORTE VALOR DE VENTA										IGV	PRECIO DE VENTA
			Base imponible adq. Grav. Crédito Fiscal excl operac gravadas	Base imponible adq. No gravadas	Base imponible Exportación	IGV adq. Grav. Cred fiscal excl oper gravadas	Total adq grav cred. Fiscal excluid oper gravadas	Total adq no gravadas	Total exportación	US\$	T.C	S/.		
10/12/2015	01	2019							454,950	454,950	3.371	1,533,636	276,055	1,809,691
10/12/2015	01	2020							454,950	454,950	3.371	1,533,636	276,055	1,809,691
09/12/2015	01	2018	-	-	-	-			454,950	454,950	3.368	1,532,272	275,809	1,808,080
02/12/2015	01	2017	858			154	1,012			254	3.369	856	154	1,010
01/12/2015	01	2016	11,141			2,005	13,146			3,300	3.374	11,134	2,004	13,138

FECHA	TIPO DOC	NUMERO	IMPORTE VALOR DE VENTA										IGV	PRECIO DE VENTA
			Base imponible adq. Grav. Crédito Fiscal excl operac gravadas	Base imponible adq. No gravadas	Base imponible Exportación	IGV adq. Grav. Cred fiscal excl oper gravadas	Total adq grav cred. Fiscal excluid oper gravadas	Total adq no gravadas	Total exportación	US\$	T.C	S/.		
31/12/2015	01	405	2,450			441	2,891					2,450	441	2,891
15/12/2015	01	404	3,500			630	4,130					3,500	630	4,130
02/12/2015	01	403	2,119			381	2,500					2,119	381	2,500
16/11/2015	01	401	2,450			441	2,891					2,450	441	2,891
30/11/2015	01	402	1,050			189	1,239					1,050	189	1,239

FECHA	TIPO DE DOC.	NUMERO	IMPORTE VALOR DE VENTA										IGV	PRECIO DE VENTA
			Base imponible adq. Grav. Crédito Fiscal excl operac gravadas	Base imponible adq. No gravadas	Base imponible Exportación	IGV adq. Grav. Cred fiscal excl oper gravadas	Total adq grav cred. Fiscal excluid oper gravadas	Total adq no gravadas	Total exportación	US\$	T.C	S/.		
31/12/2015	01	66	99,668			17,940	117,608			29,228	3.408	99,609	17,930	117,539
31/12/2015	01	68	-		34,134				34,134	10,010	3.408	34,114		34,114
31/12/2015	01	67	-	4,676				4,676		1,371	3.408	4,673	-	4,673
31/12/2015	01	64	-							29,228	3.408	99,609	17,930	117,539
31/12/2015	01	65	-							29,228	3.408	99,609	17,930	117,539

NOTAS DE CREDITO

It	FECHA	TIPO DE DOC.	NUMERO	IMPORTE VALOR DE VENTA										IGV	PRECIO DE VENTA
				Base imponible adq. Grav. Crédito Fiscal excl operac gravadas	Base imponible adq. No gravadas	Base imponible Exportación	IGV adq. Grav. Cred fiscal excl oper gravadas	Total adq grav cred. Fiscal excluid oper gravadas	Total adq no gravadas	Total exportación	US\$	T.C	S/.		
1	30/11/2015	07	60	-	-	44,806				44,806	13,260	3.372	44,712.72	-	44,713
2	30/11/2015	07	59	-	-	191,053				191,053	59,760	3.191	190,694.16	-	190,694
3	26/10/2015	07	56	-	-	-	-	-	-	-	108,900	3.220	350,658	-	350,658
4	26/10/2015	07	57	-	-	74,497				74,497	23,000	3.220	74,060	-	74,060
5	26/10/2015	07	58	-	-	352,727				352,727	108,900	3.220	350,658	-	350,658

BOLETAS DE VENTA

FECHA	TIPO DE DOC.	NUMERO	IMPORTE VALOR DE VENTA										IGV	PRECIO DE VENTA
			Base imponible adq. Grav. Crédito Fiscal excl operac gravadas	Base imponible adq. No gravadas	Base imponible Exportación	IGV adq. Grav. Cred fiscal excl oper gravadas	Total adq grav cred. Fiscal excluid oper gravadas	Total adq no gravadas	Total exportación	US\$	T.C	S/.		
28/10/2015	03	29	13,456			2,422	15,878					13,456	2,422	15,878
28/10/2015	03	28	-	-	-	-	-					-	-	-
28/08/2015	03	27	284			51	335					284	51	335
05/08/2015	03	26	38			7	45			-	-	38	7	45

Notas Explicativas

- 1.- Se ha realizado la evaluación de las ventas por cada serie, correspondiente a los últimos 10 días del 2015 y los 10 primeros días del 2016. Se verificó el correcto registro por la documentación solicitada, para que el reconocimiento de ingresos se presente en el periodo correcto.

Resultados Obtenidos

- De acuerdo a lo que indica la NIC 18; una de las principales consideraciones para el reconocimiento está relacionada con la transferencia de riesgos y beneficios; y en el caso de los INCOTERMS, la transferencia se da según la modalidad de negociación; por ello, en el caso de exportaciones de la Compañía el ingreso se genera en el periodo 2015 ya que la transferencia de riesgos y beneficios se realiza en ese periodo.
- Según el acuerdo del incoterms usado la transferencia de riesgos y beneficios varías; a continuación explicaremos cuando se transfiere los riesgos y beneficios según los incoterms, usados por la Compañía:

Incoterms	Transferencia de riesgos del vendedor
CIF	El vendedor se hace cargo de todos los costes, incluidos el transporte principal y el seguro, hasta que la mercancía llegue al puerto de destino. Aunque el seguro lo ha contratado el vendedor, el beneficiario del seguro es el comprador. Como en el incoterm anterior, CFR, el riesgo se transfiere al comprador en el momento que la mercancía se encuentra cargada en el buque, en el país de origen.
DDU	El vendedor paga todos los gastos hasta dejar la mercancía en el punto convenido en el país de destino.
DAP	El vendedor se hace cargo de todos los costes, incluidos el transporte principal y el seguro (que no es obligatorio) pero no de los costes asociados a la importación, hasta que la mercancía se ponga a disposición del comprador en un vehículo listo para ser descargado. También asume los riesgos hasta ese momento.
CFR	El vendedor se hace cargo de todos los costes, incluido el transporte principal, hasta que la mercancía llegue al puerto de destino. Sin embargo, el riesgo se transfiere al comprador en el momento que la mercancía se encuentra cargada en el buque, en el país de origen.
CPT	Exige que el vendedor despache la mercancía para la exportación, cuando sea aplicable. Sin embargo, el vendedor no tiene ninguna obligación de despacharla para la importación, pagar ningún derecho de importación o llevar a cabo ningún trámite aduanero de importación. La empresa vendedora cumple con su obligación de entrega cuando pone la mercancía en poder del porteador y no cuando la mercancía llega al lugar de destino.

- La Compañía registra en la cuenta 49 de "Pasivo diferido" el importe total de un adelanto de cliente, considerándolo como un ingreso futuro y no como un anticipo recibido, emitiendo así una primera factura asociada al requerimiento del cliente y a la orden de compra, la cual es registrada en el registro de ventas y declarada a SUNAT. en su momento por el periodo correspondiente a su emisión.
- La Compañía entrega la mercadería a cliente a medida que ésta se vaya produciendo emitiendo ordenes de despacho para su control respectivo hasta completar el total del requerimiento, y finalmente anular la primera factura y emitir una segunda con los requisitos necesarios y el incoterm utilizado para dicha exportación, colocando el mismo importe que fue depositado al inicio, para así dar por concluida la operación.

Pigmentos S.A.C
Costo de Venta
Saldos al 31.12.2015
Expresado en S/(000)

Cuentas	Saldo al 31.12.2014 S/ (000)	Saldo al 31.12.2015 S/ (000)	Ajustes A-01	Saldo al 31.12.2015 S/ (000)
Saldo inicial de mercadería	3,512	5,947	(376) [a]	5,571
Compras	20,817	22,547		22,547
Gastos de personal	1,160	1,265		1,265
Depreciación	486	227	290 [a]	517
Servicios prestados por terceros	587	423		423
Castigo de mercadería	187	126	187 [a]	313
Recuperos	57	36		36
Saldo final	(5,571)	(4,756)		(4,756)
	21,235	26,017		25,916

Notas Explicativas

- 1.- En el cuadro anterior se muestra el movimiento del costo de ventas al 31.12.15 comparativos con el saldo al 31.12.14 y se ha realizado el análisis de variaciones del costo de ventas mensual al 31.12.2015 con el fin de ver en qué parte se puede incrementar el valor para el cliente y en qué momento puede lograrse una reducción de costos.
Ver trabajo realizado en Análisis mensualizado del Costo de Ventas.

Resultados Obtenidos

- El costo de ventas corresponde al costo de producción de los productos que comercializa la Compañía y se registra cuando éstos son entregados al cliente.
- “El costo de ventas, que corresponde al costo de productos terminados y mercaderías que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los mismos, de manera simultánea al reconocimiento de la venta correspondiente.”

- [a] Con la revisión realizada en el 2015 el costo de ventas presenta ajustes que corresponden al extorno de la provisión del VNR por S/63,000, así como su provisión por S/175,000, los S/201,000 que es parte de la desvalorización, una ajuste en la depreciación por S/290,000 y u ajuste la mercadería vendida por S/124,000.

Pigmentos S.A.C

Análisis mensualizado del Costo de Ventas

Saldos al 31.12.2015

Expresado en S/(000)

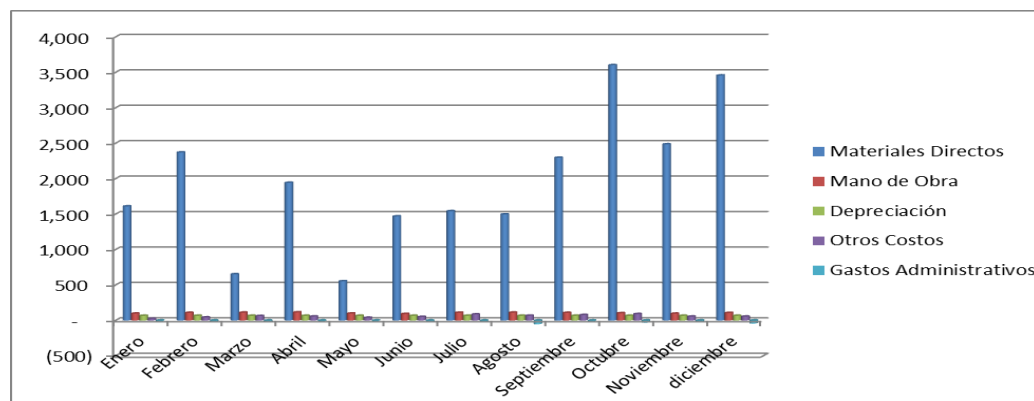
<u>Sub partida</u>	Enero	Febrero	Marzo	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Septiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Total 2015
Materiales Directos	1,611	2,372	653	1,944	554	1,470	1,543	1,498	2,297	3,603	2,486	3,457	23,486
Mano de Obra	98	110	111	115	99	93	110	112	109	104	97	107	1,265
Depreciación	67	67	67	67	67	67	67	67	67	67	67	67	807
Otros Costos	25	44	64	57	39	51	87	68	79	91	55	56	716
Gastos Administrativos	(8)	(11)	(21)	(10)	(7)	(20)	(18)	(53)	(9)	(32)	(26)	(43)	(257)
	1,776	2,549	831	2,126	720	1,630	1,720	1,677	2,473	3,774	2,650	3,631	25,558

Notas Explicativas

- 1.- En el cuadro anterior se muestra el saldo del costo de ventas mes a mes del periodo comprendido desde Enero a Diciembre de 2015 y se ha realizado la explicación de los productos que tuvieron mayor variación durante el periodo Enero a Diciembre de 2015.

Resultados Obtenidos

- La variación en "Materiales Directos" se debe principalmente a que la Compañía se ha visto con el alza en el precio de la cochinilla, esto tiene como sujeto el alza del costo en el mercado debido a la baja producción de cochinilla hasta que haya estabilidad en sus cultivos, como se muestra en el siguiente gráfico:



8. Conclusiones

- La adopción de las NIIF en los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. ha producido altos impactos a nivel organizacional involucrando consigo; procesos, de modo tal que al actualizarlos surgieron cambios no sólo dentro del área de contabilidad, sino en los controles internos y en los indicadores financieros; en ese contexto tales cambios han sido monitoreados durante el proceso de adopción, y acompañados por las áreas técnicas responsables para soportar dicho proceso; mediante la adecuación y seguimiento del sistema contable y las configuraciones necesarias de los programas a fin de procesar y obtener información financiera razonable acorde a las NIIF. Ver Matrices de Impactos de las NIIF y Fase IV
- La hipótesis de la investigación ha sido demostrada ya que la adopción de las NIIF en los estados financieros de la empresa Pigmentos S.A.C. ha producido impactos cualitativos y cuantitativos en lo que se refiere al principio de transparencia y comparabilidad, impactos financieros y tributarios que son detallados a continuación.
- Los estados financieros de la Compañía se han visto impactados bajo el principio de Transparencia por un incremento del 39.15% (S/ 9,115,000) en los activos influenciado principalmente por el rubro de propiedades, planta y equipo; y por un incremento en la pérdida neta del 3.44% (S/ -83,000) influenciado por los gastos operativos, dado que éstos han cambiado respecto a la información que se mostraba a los stakeholders bajo PCGA, según se explica en el numeral 7.3 del presente trabajo de investigación relacionado a la Fase III del proceso de adopción de las NIIF.
- Los estados financieros de la Compañía, durante el proceso de adopción donde se evalúan tres años comparativos al 31.12.2015, al 31.12.2014 y su comparativo al 01.01.2014, presentan una imagen fiel de la realidad económica del negocio que antes no lo hacía bajo PCGA, lo que conlleva a una mejor toma de decisiones de los stakeholders en lo que respecta al aspecto cualitativo, ya que ahora la información financiera tiene como base un marco de referencia global (NIIF) y no los principios contables que se venían aplicando, siendo objeto esta información de ser comparable en un enfoque evolutivo de la misma entidad y con otras de su misma industria.

- El proceso de adopción de las NIIF ha generado impactos financieros en la medida, que los indicadores de liquidez tienden a optimizarse en los años 2014 y 2015 dado que el pasivo corriente disminuye en lo que respecta cuentas por pagar comerciales, en cumplimiento de la NIC 1; asimismo a nivel de indicadores de rentabilidad no experimentan mejoras debido a los ajustes identificados como gastos operativos.
- Finalmente el proceso de adopción a las NIIF impacta tributariamente haciendo que el impuesto a las ganancias se vea incrementado ya que los saldos que se tienen por pérdidas se consumen con mayor rapidez por efecto de todos los ajustes no reconocidos por la “Ley del Impuesto a la Renta”; en el caso de los inventarios la existencia de ítems desvalorizados por medición al VNR implican un mayor impuesto hasta que no se venda o se destruya, el mayor valor de la revaluación implica un mayor gasto por depreciación que no es aceptado tributariamente, según se explica en el numeral 7.3.2. de los Memos Técnicos del presente trabajo de investigación relacionado a la Fase III del proceso de adopción de las NIIF.

9. Recomendaciones

- Con la adopción de las NIIF se recomienda que la Compañía mantenga planes de trabajo y de monitoreo que permitan el cumplimiento de los requerimientos de las NIIF en los periodos siguientes, considerando los niveles de complejidad establecidos en procesos, sistemas y personas. Por lo cual es importante que el proceso de adopción no sea subestimado por las empresas antes, durante y posterior a su implementación. Es importante la evaluación y análisis constante de la situación de las deudas a corto plazo sobre los activos, las ganancias producidas y la capacidad de endeudamiento a largo plazo.
- Bajo el principio de Transparencia se recomienda a la Compañía tener un buen tratamiento de las operaciones del rubro de propiedades, planta y equipo, evitando que los activos o alguna unidad generadora de efectivo puedan ser deteriorados, asimismo tener un control en los gastos operativos que permita a la compañía producir ganancias.
- Bajo el principio de Comparabilidad se recomienda a la Compañía mantener la normativa que desde ya se viene aplicando para que la información financiera pueda ser contrastable posteriormente con entidades del mismo rubro y consigo misma, resaltando la calidad contable y generando un impacto positivo a futuro con la adopción de las NIIF.
- El Estado Peruano es quien debe poner mayor énfasis y exigencia en que las empresas apliquen las NIIF en su conjunto, se necesita que éstas desarrollen un lenguaje financiero que les beneficia directamente consiguiendo así mayor fiabilidad en la información financiera brindada a los inversionistas y logrando en un futuro no lejano convertir al Perú en un lugar atractivo dónde querer colocar capitales extranjeros.
- Finalmente con la adopción de las NIIF se recomienda a la Compañía realizar un estudio técnico que permita analizar los impuestos corrientes y diferidos de las transacciones relacionadas a la adopción de las NIIF, así como las bases de cálculo para la determinación de éstos de acuerdo a normas tributarias vigentes.

Bibliografía

- Angulo, J. A. (2004). Normas IASB: la primera vez. *Redalyc.org*, 1-11.
- Armijos Tinoco, M. E. (2011). *APLICACIÓN DE LA "NIIF 1: Adopción por primera vez de las normas internacionales de información financiera" en la compañía Latín Trails*. Quito.
- Burgos Alarcón, H. (2007). Normas Internacionales de Contabilidad. En *Panorama - Internacionalización de PYMES* (Vol. III, págs. 65-70). Bogotá: Politécnico Grancolombiano.
- Castro Sucapuca, L. F. (2013). Aplicación de las NIIF para PYMES en Perú: Dificultades y desafíos. *Revista de Investigación contable, finanzas y gestión*.
- Daske, H., Hail, L., Leuz, C., & Verdi, R. (2008). *Mandatory IFRS Reporting around the World: Early Evidence on the Economic Consequences*.
- Díaz Becerra, O. A. (2014). Efectos de la adopción por primera vez de las NIIF en la preparación de los estados financieros de las empresas peruana en el año 2011. *Universo Contábil*, 126-144.
- Epstein, B., & Jermakowicz, E. (2008). *Interpretation and application of international financial reporting standards*. London.
- Ernst & Young. (07 de Marzo de 2017). *Consortio Industrial de Arequipa - SMV*. Recuperado el 2017, de <http://www.smv.gob.pe/ConsultasP8/temp/INFORME%20DE%20AUDITORIA%20EY%20%20a%20%2031%2012%2016-15.pdf>
- Gutierrez Rojas, J. O., & Rodriguez Quezada, M. A. (2013). *Efectos en la incorporación de las NIF en los resultados de los estados financieros presentados bajo PCGA en la empresa Morococha S.A. en la ciudad de Lima al 31 de diciembre de 2012*. Lima.
- Hernández Patiño, C. (2012). La regulación contable y sus efectos frente a las obligaciones tributarias del impuesto a la renta. *IUS ET VERITAS*, 328-335.
- IASB, I. A. (2014). *Normas Internacionales de Contabilidad NIC*. IFRS Foundation.
- Jaramillo Morillo, A. (2012). *Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs), en la firma auditoria "TAXGOLD AUDITORES CIA. LTDA"*. Quito.
- Llanto Armijo, F. C. (2015). *Adopción de NIIF por primera vez (Hágalo usted mismo)*. Lima: FAS PERU EDICIONES.
- MEF, M. (s.f.). *Resoluciones del Consejo Normativo de Contabilidad*. Recuperado el 2016, de <https://www.mef.gob.pe/es/consejo-normativo-de-contabilidad/resoluciones>
- Molina Llopis, R. (2013). NIIF para las PYMES: ¿La solución al problema para la aplicación de la normativa internacional? *Contabilidad y negocios*.
- OICE, O. (Octubre de 2015). *PORTAL NIC-NIIF*. Recuperado el 2016, de <http://www.nicniif.org/home/iasb/que-es-el-iasb.html#Definiciones>
- Palacios Quinteros, J. A. (2010). *Efecto tributario en una empresa comercial de productos eléctricos en la ciudad de quito al implementar por primera vez la normativa contable internacional: NIIF 1, NIC:2 , 12, 16, 18, 23, 24, 36*. Quito.
- Paredes, J., & Sánchez Zaneli, A. (2015). *Gruia NIIF 2015 / 2016 para Directores*. EY PERU LIBRARY.
- Platikanova, P., & Perramon, J. (2012). Economic Consequences of the First-Time IFRS Introduction in Europe . En *Spanish Journal of accounting & finance* (págs. 497-519).
- Ramírez Echeverry, H. F., & Suárez Balaguera, L. E. (2008). CÓMO ENTENDER LOS ESTANDARES INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. En U. Libre, *Criterio Libre* (págs. 61-72). Bogotá.
- Vásquez Quevedo, N., Carril Márquez, M., & Pascual García, M. (2013). *ESTADO ACTUAL DE LATINOAMÉRICA EN RELACIÓN A SU PROCESO DE ADOPCIÓN DE LAS NIIF*. México.
- Verón Medina, C. (2013-2014). *La implementación de las normas internacionales de información financiera (NIIF) en el Mercosur: su incidencia en la investigación, en la formación del graduado y en el ejercicio profesional* (Cuarta ed.). Cátedra AECA Carlos Cubillo de contabilidad y Auditoría.

Anexos

Anexo N° 1

Conciliación del estado de situación financiera al 1 de enero de 2014 (fecha de transición)

	PCGA en Perú al 01.01.2014 S/(000)	Ajustes S/(000)	Reclasifica- ciones S/(000)	NIIF al 01.01.2014 S/(000)
Activo				
<i>Activo corriente</i>				
Efectivo	299	8	-	307
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2,203	-	(348)	1,855
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	348	348
Otras cuentas por cobrar	2,966	-	(2,779)	187
Inventarios, neto	3,512	-	-	3,512
Impuestos y gastos pagados por anticipado	3	(42)	2,779	2,740
<i>Total activo corriente</i>	<u>8,983</u>	<u>(34)</u>	<u>-</u>	<u>8,949</u>
<i>Activo no corriente</i>				
Propiedad, planta y equipos, neto	10,499	8,983	-	19,482
Activos intangibles, neto	49	-	-	49
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	47	55	-	102
Total activo	<u>19,578</u>	<u>9,004</u>	<u>-</u>	<u>28,582</u>
Pasivo y patrimonio neto				
<i>Pasivo corriente</i>				
Obligaciones financieras	3,241	-	-	3,241
Cuentas por pagar comerciales	5,299	-	(4,834)	465
Tributos, participaciones y otras cuentas por pagar	203	1	-	204
<i>Total pasivo corriente</i>	<u>8,743</u>	<u>1</u>	<u>(4,834)</u>	<u>3,910</u>
<i>Pasivo no corriente</i>				
Ingresos diferidos	385	-	-	385
Obligaciones financieras	1,665	-	-	1,665
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3,914	-	4,834	8,748
Total pasivo	<u>14,707</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>14,708</u>
Patrimonio neto				
Capital social	2,693	-	-	2,693
Reserva legal	65	-	-	65
Resultados acumulados	2,113	9,003	-	11,116
Total patrimonio neto	<u>4,871</u>	<u>9,003</u>	<u>-</u>	<u>13,874</u>
Total pasivo y patrimonio neto	<u>19,578</u>	<u>9,004</u>	<u>-</u>	<u>28,582</u>

Anexo N° 2

Conciliación del estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014

	PCGA en Perú al 31.12.2014 S/(000)	Ajustes S/(000)	Reclasifica- ciones S/(000)	NIIF al 31.12.2014 S/(000)
Activo				
<i>Activo corriente</i>				
Efectivo	794	8	-	802
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,527	-	(95)	1,432
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	95	95
Otras cuentas por cobrar	1,945	-	(1,754)	191
Inventarios, neto	5,384	-	-	5,384
Impuestos y gastos pagados por anticipado	1	(42)	1,754	1,713
<i>Total activo corriente</i>	<u>9,651</u>	<u>(34)</u>	<u>-</u>	<u>9,617</u>
<i>Activo no corriente</i>				
Propiedad, planta y equipos, neto	9,992	9,265	-	19,257
Activos intangibles, neto	144	(11)	-	133
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	106	(26)	-	80
Total activo	<u>19,893</u>	<u>9,194</u>	<u>-</u>	<u>29,087</u>
Pasivo y patrimonio neto				
<i>Pasivo corriente</i>				
Obligaciones financieras	2,675	-	-	2,675
Cuentas por pagar comerciales	7,699	-	(6,811)	858
Tributos, participaciones y otras cuentas por pagar	230	-	-	230
<i>Total pasivo corriente</i>	<u>10,574</u>	<u>-</u>	<u>(6,811)</u>	<u>3,763</u>
<i>Pasivo no corriente</i>				
Ingresos diferidos	148	-	-	148
Obligaciones financieras	600	-	-	600
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	6,811	6,811
Total pasivo	<u>11,322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,322</u>
Patrimonio neto				
Capital social	7,280	-	-	7,280
Reserva legal	65	-	-	65
Resultados acumulados	1,226	9,194	-	10,420
Total patrimonio neto	<u>8,571</u>	<u>9,194</u>	<u>-</u>	<u>17,765</u>
Total pasivo y patrimonio neto	<u>19,893</u>	<u>9,194</u>	<u>-</u>	<u>29,087</u>

Anexo N° 3

Conciliación del estado de resultados integrales correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2014

	PCGA en Perú al 31.12.2014 S/(000)	Ajustes S/(000)	Reclasifica- ciones S/(000)	NIIF al 31.12.2014 S/(000)
Ingresos por ventas	25,247	-	(554)	24,693
Costo de ventas	(21,520)	282	-	(21,238)
Utilidad bruta	3,727	282	(554)	3,455
Ingresos (gastos) operativos				
Gastos de venta	(2,550)	-	-	(2,550)
Gastos de administración	(1,167)	(11)	(111)	(1,289)
Otros ingresos operativos, neto	111	-	554	665
Utilidad operativa	121	271	(111)	281
Otros ingresos (gastos)				
Gastos financieros, neto	(361)	-	111	(250)
Diferencia en cambio, neta	(705)	-	-	(705)
Utilidad antes del impuesto a las ganancias	(945)	271	-	(674)
Impuesto a las ganancias	58	(80)	-	(22)
Utilidad neta	(887)	191	-	(696)

Anexo N° 4
Pigmentos S.A.C.
Estado de Situación Financiera al 01.01.2014
Expresado en S/(000)

	Saldos al 01.01.14 S/(000)	Rajes				Ajes						Saldos al 01.01.14 S/(000)
		201	202	203	204	101	102	103	104	105	106	
Activos corrientes												
Efectivo y equivalentes de efectivo	299					8						307
Cuentas por cobrar comerciales	2,203	(348)										1,855
Cuentas por cobrar relacionadas	-	348										348
Otras cuentas por cobrar	2,966		(2,779)									187
Impptos y gtos pagados por anticipado	3		2,779				(42)					2,740
Existencias	3,512											3,512
Total activos corrientes	8,983	-	-	-	-	8	(42)	-	-	-	-	8,949
Activos no corrientes												
Propiedades, planta y equipo	10,499							8,909	74			19,482
Activos Intangibles	49											49
Activo por impto a la renta diferido	47			(321)						376		102
								8,90				
Total activos no corrientes	10,595	-	-	(321)	-	-	-	9	74	376	-	19,633
								8,90				
Total activos	19,578	-	-	(321)	-	8	(42)	9	74	376	-	28,582
Pasivo corriente												
Obligaciones Financieras	3,241											3,241
Cuentas por pagar comerciales	5,299				(4,834)							465
Cuentas por pagar relacionadas	-											-
Tributos, rem. y otras ctas por pagar	203									1		204
Total pasivo corriente	8,743	-	-	-	(4,834)	-	-	-	-	-	1	3,910
Pasivo no corriente												
Obligaciones financieras	1,665											1,665
Cuentas por pagar relacionadas	3,914				4,834							8,748
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-			(321)						321		-
Ingresos diferidos	385											385
Total pasivo no corriente	5,964	-	-	(321)	4,834	-	-	-	-	321	-	10,798
Total Pasivo	14,707	-	-	(321)	-	-	-	-	-	321	1	14,708
Patrimonio neto												
Capital Social	2,693											2,693
Reserva legal	65											65
Resultados acumulados	5,819					8	(42)	8,909	74		(1)	14,767
Resultados del ejercicio	(3,706)									55		(3,651)
								8,90				
Total patrimonio neto	4,871	-	-	-	-	8	(42)	9	74	55	(1)	13,874
								8,90				
Total pasivo y patrimonio neto	19,578	-	-	(321)	-	8	(42)	9	74	376	-	28,582

Anexo N° 5
Pigmentos S.A.C
Estado de Situación Financiera al 31.12.2014
Expresado en S/(000)

	Saldos al 31.12.14 S/(000)	Rajes				Ajes						Saldos al 31.12.14 S/(000)
		201	202	203	204	101	102	103	104	105	106	
Activos corrientes												
Efectivo y equivalentes de efectivo	794					8						802
Cuentas por cobrar comerciales	1,527	(95)										1,432
Cuentas por cobrar relacionadas	-	95										95
Otras cuentas por cobrar	1,945		(1,754)									191
Impptos y gtos pagados por anticipado	1		1,754				(42)					1,713
Existencias	5,384											5,384
Total activos corrientes	9,651	-	-	-	-	8	(42)	-	-	-	-	9,617
Activos no corrientes												
Propiedades, planta y equipo	9,992							8,909	356			19,257
Activos Intangibles	144										(11)	133
Activo por impuesto a la renta diferido	106		-	(356)						330		80
Total activos no corrientes	10,242	-	-	(356)	-	-	-	8,909	356	330	(11)	19,470
Total activos	19,893	-	-	(356)	-	8	(42)	8,909	356	330	(11)	29,087
Pasivo corriente												
Obligaciones Financieras	2,675											2,675
Cuentas por pagar comerciales	7,669				(6,811)							858
Cuentas por pagar relacionadas	-											-
Tributos, rem y otras cuentas por pagar	230											230
Total pasivo corriente	10,574	-	-	-	(6,811)	-	-	-	-	-	-	3,763
Pasivo no corriente												
Obligaciones financieras	600											600
Cuentas por pagar relacionadas	-				6,811							6,811
Pasivo por impuesto a la renta diferido				(356)						356		-
Ingresos diferidos	148											148
Total pasivo no corriente	748	-	-	(356)	6,811	-	-	-	-	356	-	7,559
Total Pasivo	11,322	-	-	(356)	-	-	-	-	-	356	-	11,322
Patrimonio neto												
Capital Social	7,280											7,280
Reserva legal	65											65
Resultados acumulados	2,113					8	(42)	8,909	74	55		11,117
Resultados del ejercicio	(887)								282	(81)	(11)	(697)
Total patrimonio neto	8,571	-	-	-	-	8	(42)	8,909	356	(26)	(11)	17,765
Total pasivo y patrimonio neto	19,893	-	-	(356)	-	8	(42)	8,909	356	330	(11)	29,087

Anexo N° 6
Pigmentos S.A.C
Estado de Situación Financiera al 31.12.2015
Expresado en S/(000)

	Saldos al 31.12.15 S/(000)	Rajes				Ajes																Saldos al 31.12.15 S/(000)
		201	202	203	204	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116	
Activos corrientes																						
Efectivo y equivalentes de efectivo	109					8																117
Cuentas por cobrar comerciales	5,139											(1)										5,138
Cuentas por cobrar relacionadas	423																					423
Otras cuentas por cobrar	3,139	(2,900)											(18)	(90)								131
Impuestos y gastos pagados por anticipado	7	2,900					(42)															2,865
Existencias	4,569														63	(175)	(201)	1		124		4,381
Total activos corrientes	13,386	-	-	-	-	8	(42)	-	-	-	-	(1)	(18)	(90)	63	(175)	(201)	1	-	124	-	13,055
Activos no corrientes																						
Propiedades, planta y equipo	9,190							8,909	649													18,748
Activos Intangibles	586																		(46)			540
Activo por impuesto a la renta diferido	120		(14)	(363)						262	49											54
Total activos no corrientes	9,896	-	(14)	(363)	-	-	-	8,909	649	262	49	-	-	-	-	-	-	-	(46)	-	-	19,342
Total activos	23,282	-	(14)	(363)	-	8	(42)	8,909	649	262	49	(1)	(18)	(90)	63	(175)	(201)	1	(46)	124	-	32,397
Pasivo corriente																						
Obligaciones Financieras	3,771		(14)																			3,757
Cuentas por pagar comerciales	1,123																					1,123
Cuentas por pagar relacionadas	11,711				(11,711)																	-
Tributos, remuneraciones y otras ctas por pagar	238	-	-																			238
Total pasivo corriente	16,843	-	(14)	-	(11,711)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,118
Pasivo no corriente																						
Obligaciones financieras	-																					-
Cuentas por pagar relacionadas	-				11,711																	11,711
Pasivo por impuesto a la renta diferido				(363)						363												-
Ingresos diferidos	283																			15		298
Total pasivo no corriente	283	-	-	(363)	11,711	-	-	-	-	363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	12,009
Total Pasivo	17,126	-	(14)	(363)	-	-	-	-	-	363	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15	17,127
Patrimonio neto																						
Capital Social	7,280																					7,280
Reserva legal	65																					65
Resultados acumulados	1,226					8	(42)	8,909	356	(26)									(11)			10,420
Resultados del ejercicio	(2,415)								293	(75)	49	(1)	(18)	(90)	63	(175)	(201)	1	(35)	124	(15)	(2,495)
Total patrimonio neto	6,156	-	-	-	-	8	(42)	8,909	649	(101)	49	(1)	(18)	(90)	63	(175)	(201)	1	(46)	124	(15)	15,270
Total pasivo y patrimonio neto	23,282	-	(14)	(363)	-	8	(42)	8,909	649	262	49	(1)	(18)	(90)	63	(175)	(201)	1	(46)	124	-	32,397

Anexo N° 7

Pigmentos S.A.C

Estado de Resultados al 31.12.14

Expresado en S/(000)

	Saldos al 31.12.14 S/(000)	Rajes		Ajes			Saldos al 31.12.14 S/(000)
		R-01	R-02	101	102	103	
Ingresos							
Ventas Netas	25,247	(554)					24,693
Costo de ventas	(21,520)				282		(21,238)
Utilidad Bruta	3,727	(554)	-	-	282	-	3,455
Gastos de administración	(1,167)		(111)	(11)			(1,289)
Gastos de ventas	(2,550)						(2,550)
Utilidad Operativa	10	(554)	(111)	(11)	282	-	(384)
Otros ingresos y gastos							
Otros Ingresos	121	554					675
Otros gastos	(10)						(10)
Gastos financieros	(361)		111				(250)
Perdida por diferencia en cambio	(705)						(705)
	(955)	554	111	-	-	-	(290)
Utilidad antes del impuesto a la renta	(945)	-	-	(11)	282	-	(674)
Impuesto a las ganancias	58					(80)	(22)
Utilidad del ejercicio	(887)	-	-	(11)	282	(80)	(696)

Anexo N° 8
Pigmentos S.A.C

Estado de Resultados al 31.12.15
Expresado en S/(000)

	Saldos al 31.12.15 S/(000)	Rajes R-01	Ajes													Saldos al 31.12.15 S/(000)
			101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	
Ingresos																
Ventas Netas	27,331														(15)	27,316
Costo de ventas	(26,017)					63	(175)	(201)				290		124		(25,916)
Utilidad Bruta	1,314	-	-	-	-	63	(175)	(201)	-	-	-	290	-	124	(15)	1,400
Gastos de administración	(1,319)	(61)	(1)	(18)	(90)				1				(35)			(1,523)
Gastos de ventas	(1,597)															(1,597)
Utilidad Operativa	(1,602)	(61)	(1)	(18)	(90)	63	(175)	(201)	1	-	-	290	(35)	124	(15)	(1,720)
Otros ingresos y gastos																
Otros Ingresos	706															706
Otros gastos	(5)															(5)
Gastos financieros	(258)	61														(197)
Perdida por diferencia en cambio	(1,256)															(1,256)
	(813)	61	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(752)
Utilidad antes del impuesto a la renta	(2,415)	-	(1)	(18)	(90)	63	(175)	(201)	1	-	-	290	(35)	124	(15)	(2,472)
Impuesto a las ganancias	-									(75)	49					(26)
Utilidad del ejercicio	(2,415)	-	(1)	(18)	(90)	63	(175)	(201)	1	(75)	49	290	(35)	124	(15)	(2,498)

Anexo N° 9 - Prueba de Valor Neto de realización de productos terminados

Prueba de Valor Neto de Realizacion (VNR) de Productos Terminados

Saldos al 31.12.15

Expresado en S/(000)

Expresado en \$/(000)					T/C Compra		3.408		T/C Venta		3.413		Porcentaje Estimado		4%		REVISIÓN PRELIMINAR				
Cod	Código	Lote	Descripción Material	Unidad	Kárdex al 31.12.15			Valor de Venta en moneda origen US\$	Valor de Venta S/.	Estimación VNR		Provisión Estimada			VNR vs CU	%	Provisión sugerida				
					Cantidad	Costo Total	Costo Unitario			Gastos Directos de Ventas	VNR	VNR vs CU	%	Provisión sugerida							
1	PE99063	15357006	Carmine lake Standard Low cost 60% CA	Kg	[g]	302	192.484	638.42	134	[a]	456.54	[b] = [a] *4%	[c] = [a] - [b]	[e] = [c] - [d]	(200)	-43.8%	[h] = [e] * [a]	(60.344)			
2	PE99228	LABORATORIO	Carmine water soluble 2%AC Hansen type	Kg		248	147,174	592.80	60		204.48	8.18	196.30	(396)	-193.9%						
3	PE26560	15322014	Carmine water soluble 21 %AC (via ethanol)	Kg		626	106,059	169.56	43		141.13	5.65	135.48	(34)	-24.1%		(21,316)				
4	PE26560	15321011	Carmine water soluble 21 %AC (via ethanol)	Kg		451	68,971	152.91	43		141.13	5.65	135.48	(17)	-12.4%		(7,862)				
5	PE26560	15335001	Carmine water soluble 21 %AC (via ethanol)	Kg		500	71,430	142.95	43		141.13	5.65	135.48	(7)	-5.3%		(3,730)				
6	PE99089	15324007	Carmine lake standard Low cost 50%CA with potato maltodextrin	Kg		100	44,570	445.70	123		419.06	16.76	402.30	(43)	-10.4%		(4,340)				
7	PE26628	15306002	Carmine water soluble 15%AC (with maltrin + dextrose)	Kg		521	38,801	74.46	28		91.31	3.65	87.66	13	14.5%		-				
8	PE26017	15313002	Carmine Base 1 (for Activ International Melaka)	Kg		1,000	28,296	28.30	12.99		44.70	1.79	42.91	15	32.7%		-				
9	PE99094	15336009	Carmine water soluble 40-45%AC of third cochineal	Kg		107	24,963	233.52	117.5		396.92	15.88	381.04	148	37.2%		-				
10	PE99051	15355007	Carmine LCI	Kg		19	22,135	1143.91	121		391.19	15.65	375.55	(768)	-196.4%		(14,868)				
11	PE99051	15355006	Carmine LCI	Kg		19	22,134	1140.92	121		391.19	15.65	375.55	(765)	-195.7%		(14,848)				
12	PE99067	13287001	Carmine BL	Kg		146	22,074	151.14	63		171.36	6.85	164.51	13	7.8%		-				
13	PE99067	13234016	Carmine BL	Kg		128	21,721	169.23	63		171.36	6.85	164.51	(5)	-2.8%		(607)				
14	PE99094	15349005	Carmine WST	Kg		108	21,673	200.86	117.5		396.92	15.88	381.04	180	45.4%		-				
15	PE99033	15294002	Carmine CGI	Kg		47	20,964	447.00	60		155.34	6.21	149.13	(298)	-191.8%		(13,970)				
16	PE26446	15362002	Carmine LQA	Kg		517	20,391	39.48	11.28		37.69	1.51	36.18	(3)	-8.8%		(1,705)				
17	PE26017	15362010	Carmine Base 1	Kg		1,000	18,352	18.35	12.99		44.70	1.79	42.91	25	54.9%		-				
18	PE26017	15363001	Carmine Base 1	Kg		1,000	18,352	18.35	12.99		44.70	1.79	42.91	25	54.9%		-				
19	PE26576	15320003	Carmine Base 1	Kg		1,000	17,199	17.20	7.4		24.94	1.00	23.94	7	27.0%		-				
20	PE99050	15342011	Carmine WS	Kg		53	15,832	300.14	147.5		502.53	20.10	482.43	182	36.3%		-				
21	PE99051	15348008	Carmine LCI	Kg		21	14,619	686.35	121		391.19	15.65	375.55	(311)	-79.4%		(6,620)				
22	PE99051	15331012	Carmine LCI	Kg		95	12,712	133.96	121		391.19	15.65	375.55	242	61.8%		-				
23	PE99052	15348005	Carmine LC	Kg		36	14,248	393.60	231		790.71	31.63	759.08	365	46.2%		-				
24	PE31910	15122007	Natural shrimp flavour	Kg		49	11,614	236.78	17.75		52.52	2.10	50.42	(186)	-354.8%		(9,141)				
25	PE26445	15339011	Carmine LQ	Kg		443	11,315	25.57	10.87		36.64	1.47	35.18	10	26.2%		-				
26	PE26560	15262005	Carmine WS	Kg		58	9,398	162.60	43		141.13	5.65	135.48	(27)	-19.2%		(1,567)				
27	PE26464	15260014	Annatto WS	Kg		42	7,733	184.11	30.1		96.50	3.86	92.64	(91)	-94.8%		(3,842)				
28	PE31910	15238007	Natural shrimp flavour	Kg		125	7,775	62.45	17.75		52.52	2.10	50.42	(12)	-22.9%		(1,498)				
29	PE99258	15125003	Carminic Acid CRL	Kg		10	7,657	761.86	265		876.09	35.04	841.05	79	9.0%		-				
30	PE31910	15226006	Natural shrimp flavour	Kg		101	6,991	69.46	17.75		52.52	2.10	50.42	(19)	-36.3%		(1,916)				
31	PE26581	15352005	Carmine LQ	Kg		443	12,141	27.39	12.7		43.27	1.73	41.54	14	32.7%		-				
32	PE99051	15323004	Carmine LCI	Kg		-	-	-	121		391.19	15.65	375.55	376	96.0%		-				
33	PE31910	15239007	Natural shrimp flavour	Kg		114	6,645.83	58.19	17.75		52.52	2.10	50.42	(8)	-14.8%		(888)				
34	PE31910	15230006	Natural shrimp flavour	Kg		100	6,422.56	64.45	17.75		52.52	2.10	50.42	(14)	-26.7%		(1,398)				
35	PE26017	14129010	Carmine Base 1	Kg		591	9,372.64	15.87	12.99		44.70	1.79	42.91	27	60.5%		-				
36	PE31910	15241005	Natural shrimp flavour	Kg		119	7,349.89	61.61	17.75		52.52	2.10	50.42	(11)	-21.3%		(1,335)				
37	PE99121	15165024	Carmine ES	Kg		7	5,305.48	763.38	239		681.39	27.26	654.13	(109)	-16.0%		(759)				
38	PE31910	15225006	Natural shrimp flavour	Kg		86	5,542.25	64.75	17.75		52.52	2.10	50.42	(14)	-27.3%		(1,226)				
39	PE99071	15340006	Carmine ST	Kg		8	5,124.96	657.05	194.36		656.16	26.25	629.91	(27)	-4.1%		(212)				
40	PE99071	15335012	Carmine ST	Kg		7	4,324.63	600.64	194.36		656.16	26.25	629.91	29	4.5%		-				
41	PE26453	15339010	Annatto LQ	Kg		84	4,165.16	49.88	16		54.35	2.17	52.18	2	4.2%		-				
42	PE26581	15362003	Carmine LQ	Kg		108	4,968.43	46.00	12.7		43.27	1.73	41.54	(4)	-10.3%		(482)				
43	PE26146	14276014	Carmine Base 2	Kg		49	3,564.21	72.74	23.85		67.02	2.68	64.34	(8)	-12.5%		(412)				
44	PE99236	14214004	Carminic Acid EA	Kg		63	3,489.21	55.03	28.8		82.74	3.31	79.43	24	29.5%		-				
45	PE26447	15339012	Carmine LQ	Kg		113	3,046.62	26.99	15.95		44.64	1.79	42.86	16	35.6%		-				
Muestra Total						1,129,104								(1,591)			(174,887)				

Anexo N° 10 – Determinación de Gastos variables

Gastos Variables	Revisión Preliminar		Revisión Final	
	al 31.07.15		al 31.12.15	
	S/(000)		S/(000)	
410100 Sueldos	23,508		57,696	
415210 Régimen salud empleados	3,432		6,404	
415100 Vacaciones empleados	1,451.26		4,496	
415240 Otro seguro empleados	680		1,805	
415300 Sobretiempo empleados				
415500 Gratificaciones empleados	11,704		23,854	
415600 Bonificaciones empleados	907		907	
415800 SENATI empleados	309		618	
415900 CTS empleados	2,072		5,087	
416110 Movilidad empleados	1,875		5,000	
Servicio de transporte local	31,150		55,300	
Servicio de transporte nacional	34,390		60,540	
Gastos por servicio de transporte inter.	96,458		164,304	
Otros gastos de exportación	64,840		127,568	
Movilidad nacional	4,346		11,466	
Movilidad internacional	3,157		17,660	
Correo documentario	688		1,427	
Correo de muestras internacionales	2,484		4,250	
Gerenciamiento	109,405		192,255	
Otros gastos sin considerar Comisiones Inter.	147,324		316,324	
Total gastos variables	I	540,178	1,056,960	
Total ventas	II	12,596,203	27,331,404	
% Gastos variables de ventas	I / II	4%	4%	

Anexo N° 11 - Prueba de Costo Promedio

	Stock Inicial = Stock hasta antes de la última Compra al 31.12.2015				Última compra al 31.12.2015				Stock inicial + Última Compra al 31.12.2015	Costo promedio unitario al 31.12.2015	Stock final al 31.12.2015		
Artículo	Unidad de Medida	Cantidad	S/.		Fecha	Cantidad	Costo Unitario S/.	Total S/.			Costo promedio en S/.		
			C/U	Total S/.							Unidades	Costo Unitario	Total
		a	b	C = a*b		a1	b1	c1 = a1*b1	d = a + a1	(c + c1) / d = e	a2	b2	c2=a2*b2
Materia Prima													
Cochinilla	Kg	660	1,072.46	708,314	31/12/2015	62	895.43	55,535	722	1,057.26	722	1,057.26	763,849
Paprika	Kg	17	116.55	1,981	13/06/2014	25	117.22	2,931	42	116.95	17	116.55	1,981
Total al 31.12.2015 S/.													765,831

Anexo N° 12 Provisión de obsolescencia

Saldos al 31.12.2015

Expresado en S/(000)

Nro	Unidad de medida	Descripción del ítem	Fecha del último movimiento	Importe	Fecha último ingreso / salida	Cantidad	Tiempo no movimiento	Debería tener provisión	Costo Unitario	Valor a provisionar
1	KG	Carmine Base 1 (for Melaka)	01/02/2016	9,373	01/02/2016	591	-32	-	S/. 15.87	-
2	KG	Carminic acid stable 7%AC	01/11/2014	5,204	01/11/2014	70	425	70	S/. 74.88	5,204
3	KG	Carmine Base 2	01/10/2014	3,564	01/10/2014	49	456	49	S/. 72.74	3,564
4	KG	Carminic acid acid stable 7%AC	01/08/2014	3,489	01/08/2014	63	517	63	S/. 55.03	3,489
5	KG	Cooked carrot extract Powder (orange carrot)	01/12/2014	3,335	01/12/2014	82	395	82	S/. 40.65	3,335
6	KG	Shrimp Heads Powder	01/01/2016	2,967	01/01/2016	31	-1	-	S/. 95.10	-
7	KG	Cooked carrot extract Powder (orange carrot)	01/12/2014	2,515	01/12/2014	36	395	36	S/. 70.24	2,515
8	KG	Shrimp Heads Powder	01/04/2015	2,030	01/04/2015	16	274	-	S/. 128.88	-
9	KG	Carmine oil soluble 10%AC	01/12/2015	1,591	01/12/2015	24	30	-	S/. 67.40	-
10	KG	Carmine Water soluble 50% CA	01/09/2015	1,480	01/09/2015	6	121	-	S/. 242.60	-
11	KG	BIXIN OS 5% Bx	01/01/2016	1,418	01/01/2016	17	-1	-	S/. 83.89	-
12	KG	Black carrot Anthocyanin powder (spraydried)	01/08/2015	1,368	01/08/2015	44	152	-	S/. 31.02	-
13	KG	Shrimp Heads Powder	01/10/2014	1,225	01/10/2014	11	456	11	S/. 109.35	1,225
14	KG	Shrimp Heads Powder	01/05/2015	1,209	01/05/2015	11	244	-	S/. 107.91	-
15	KG	Carmine water soluble 21 %AC (via ethanol)	01/06/2014	1,146	01/06/2014	10	578	10	S/. 116.89	1,146
16	KG	Shrimp Heads Powder	01/10/2014	1,115	01/10/2014	21	456	21	S/. 54.12	1,115
17	KG	Shrimp Heads Powder	01/05/2015	1,098	01/05/2015	19	244	-	S/. 58.72	-
18	KG	Black carrot Anthocyanin powder (spraydried)	01/04/2015	1,097	01/04/2015	19	274	-	S/. 59.28	-
19	KG	Shrimp Heads Powder	01/10/2014	1,014	01/10/2014	11	456	11	S/. 88.95	1,014
20	KG	Shrimp Heads Powder	01/05/2015	999	01/05/2015	10	244	-	S/. 101.40	-
21	KG	Shrimp Heads Powder	01/10/2014	991	01/10/2014	11	456	11	S/. 91.36	991
22	KG	Shrimp Heads Powder	01/10/2014	960	01/10/2014	8	456	8	S/. 119.29	960
23	KG	Shrimp Heads Powder	01/10/2014	960	01/10/2014	9	456	9	S/. 101.62	960
24	KG	Shrimp Heads Powder	01/10/2014	950	01/10/2014	9	456	9	S/. 103.26	950
25	KG	Shrimp Heads Powder	01/05/2015	944	01/05/2015	9	244	-	S/. 109.12	-
	KG		31/12/2014	31,494	31/12/2014		365			31,494
26	KG	Carmine water soluble 2%AC Hansen type	01/12/2012	147,174	01/12/2012	248	1125	248	S/. 60.00	147,174

Total muestra al 31.12.15 230,707

Total provisión de muestra al 31.12.15 205,136

Anexo N° 13 - Vida útil financiera – NIIF

CODIGO NIIF	Uso Estimado	Estado de conservación	Obsolescencia Tecnológica	Límite Legal	Factor NIC 16	Uso Estimado x Factor	Vida Util NIIF
1 ACTIVOS OPERATIVOS							
11 COLORES							
111 Planta 1		73%	76%	100%	55%		
11101 Reactor de extracción	15	75%	76%	100%	57%	8.49375	8
11102 Tanque de almacenamiento (Nº2)	15	80%	76%	100%	60%	9.06	9
11103 Reactor (Nº3)	15	80%	76%	100%	60%	9.06	9
11104 Reactor (Nº4)	15	80%	76%	100%	60%	9.06	9
11105 Tanque de precipitación (Nº5)	15	80%	76%	100%	60%	9.06	9
11106 Tanque de precipitación (Nº6)	15	85%	76%	100%	64%	9.62625	10
11107 Filtro Prensa (Nº1)	15	70%	76%	100%	53%	7.9275	8
11108 Filtro Prensa (Nº2)	15	70%	76%	100%	53%	7.9275	8
11109 Tanque de disolución	15	60%	76%	100%	45%	6.795	7
11110 Tanque reactor de vacío	15	60%	76%	100%	45%	6.795	7
11111 Filtro prensa	15	55%	76%	100%	42%	6.22875	6
11112 Auxiliares Generales	15	75%	76%	100%	57%	8.49375	8
112 Planta 2		74%	95%	100%	70%		
11201 Tanque precalentador 1	15	65%	95%	100%	61%	9.2235	9
11202 Reactor Extractor de Achiote	15	90%	95%	100%	85%	12.771	13
11203 Extractor (Nº1)	15	90%	95%	100%	85%	12.771	13
11204 Tanque de almacenamiento (Nº2)	15	90%	95%	100%	85%	12.771	13
11205 Reactor Extractor (Nº 3)	15	85%	95%	100%	80%	12.0615	12
11206 Reactor (Nº 4)	15	75%	95%	100%	71%	10.6425	11
11207 Tanque de almacenamiento (Nº5)	15	70%	95%	100%	66%	9.933	10
11208 Tanque de almacenamiento (Nº6)	15	70%	95%	100%	66%	9.933	10
11209 Reactor (Nº 7)	15	65%	95%	100%	61%	9.2235	9
11210 Filtro Prensa (Nº1)	15	70%	95%	100%	66%	9.933	10
11211 Filtro Prensa (Nº2)	15	60%	95%	100%	57%	8.514	9
11212 Auxiliares Generales	15	60%	95%	100%	57%	8.514	9
113 Planta 3		91%	63%	100%	57%		
11301 Reactor Extractor	15	90%	63%	100%	57%	8.478	8
11302 Tanque Sedimentador	15	90%	63%	100%	57%	8.478	8
11303 Reactor Clarificación	15	90%	63%	100%	57%	8.478	8
11304 Reactor de laqueo	15	90%	63%	100%	57%	8.478	8
11305 Tanque de precipitación 1	15	80%	63%	100%	50%	7.536	8
11306 Tanque de precipitación 2	15	80%	63%	100%	50%	7.536	8
11307 Equipo Tanque reactor de formulaciones	15	80%	63%	100%	50%	7.536	8
11308 Concentrador a vacío	15	75%	63%	100%	47%	7.065	7
11309 Tanque de Almacenamiento 1	15	95%	63%	100%	60%	8.949	9
11310 Tanque de Almacenamiento 2	15	95%	63%	100%	60%	8.949	9
11311 Tanque de Almacenamiento 3	15	95%	63%	100%	60%	8.949	9
11312 Tanque de Almacenamiento 4	15	95%	63%	100%	60%	8.949	9
11313 Reactor de destilación	15	95%	63%	100%	60%	8.949	9
11314 Reactor de Agua Caliente	15	90%	63%	100%	57%	8.478	8
11315 Filtro Prensa 1	15	100%	63%	100%	63%	9.42	9
11316 Filtro prensa 2	15	100%	63%	100%	63%	9.42	9
11317 Prensa de sales o Acido Carminico (Nº3)	15	95%	63%	100%	60%	8.949	9
11318 Prensa de sales o Acido Carminico (Nº4)	15	95%	63%	100%	60%	8.949	9
11319 Autoclave	15	100%	63%	100%	63%	9.42	9
11320 Tanque hidroneumático	15	100%	63%	100%	63%	9.42	9
11321 Auxiliares Generales	15	90%	63%	100%	57%	8.478	8
114 Planta 4		75%	100%	100%	75%		
11401 Reactor Bases	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11
11402 Molino de Piedra	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11
11403 Molino de Piedra	15	90%	100%	100%	90%	13.5	14
11404 Auxiliares Generales	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11

CODIGO NIIF	Uso Estimado	Estado de conservación	Obsolescencia Tecnológica	Límite Legal	Factor NIC 16	Uso Estimado x Factor NIC16	Vida Util NIIF
115 Secado y Molienda		66%	100%	100%	66%		
11501 Autoclave	15	65%	100%	100%	65%	9.75	10
11502 Secador de bandejas a vapor	15	45%	100%	100%	45%	6.75	7
11503 Molino de laca	15	65%	100%	100%	65%	9.75	10
11504 Molino de martillo pequeño	15	65%	100%	100%	65%	9.75	10
11505 Autoclave 2	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11
11506 Molino hidrosoluble	15	60%	100%	100%	60%	9	9
11507 Secadores Horno Rotativo (Nº1)	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11
11508 Secadores Horno Rotativo (Nº 2)	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11
11509 Secadores Horno Rotativo (Nº3)	15	80%	100%	100%	80%	12	12
11510 Secadores Horno Rotativo (Nº4)	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11
11511 Auxiliares Generales	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11
116 Atomización		75%	92%	100%	69%		
11601 Atomizador 1	15	70%	92%	100%	64%	9.618	10
11602 Atomizador 2	15	80%	92%	100%	73%	10.992	11
117 Mezclado		65%	90%	100%	58%		
11701 Mezclador Grande	20	70%	90%	100%	63%	12.5664	13
11702 Mezclador cónico de polvos	20	65%	90%	100%	58%	11.6688	12
11703 Mezclador	20	60%	90%	100%	54%	10.7712	11
118 Formulaciones		97%	100%	100%	97%		
11801 Tanque reactor (Nº1)	20	95%	100%	100%	95%	19	19
11802 Tanque de almacenamiento (Nº2)	20	95%	100%	100%	95%	19	19
11803 Tanque reactor (Nº3)	20	100%	100%	100%	100%	20	20
119 Empaque		78%	100%	100%	78%		
11901 Embalaje	15	70%	100%	100%	70%	10.5	11
11902 Detector de metales	15	85%	100%	100%	85%	12.75	13
11903 Auxiliares Generales	15	80%	100%	100%	80%	12	12
12 SABORES							
121 Planta Secado de Camarón		65%	98%	100%	64%		
12101 Equipo Ghedu	15	70%	98%	100%	69%	10.29	10
12102 Mezclador	15	60%	98%	100%	59%	8.82	9
12104 Auxiliares Generales	15	65%	98%	100%	64%	9.555	10
122 Planta de Concentración		90%	100%	100%	90%		
12201 Evaporador de Película Descendente	15	90%	100%	100%	90%	13.5	14
12202 Tanque	15	90%	100%	100%	90%	13.5	14
12203 Auxiliares Generales	15	90%	100%	100%	90%	13.5	14
13 ACTIVOS DE APOYO							
131 Almacenes		65%	100%	100%	65%		
13101 Compresor	10	65%	100%	100%	65%	6.5	7
13102 Limpiador rotativo 1	10	60%	100%	100%	60%	6	6
13103 Limpiador rotativo 2	10	65%	100%	100%	65%	6.5	7
13104 Extractor de polvo	10	70%	100%	100%	70%	7	7
13105 Quemador de Gas	10	65%	100%	100%	65%	6.5	7
13106 Auxiliares Generales	10	65%	100%	100%	65%	6.5	7
132 Calderos		75%	65%	100%	49%		
13201 Caldero 70 HP	10	70%	65%	100%	46%	4.55	5
13202 Caldero de 150 HP	10	60%	65%	100%	39%	3.9	4
13203 Tanque de retorno de condensado	10	90%	65%	100%	59%	5.85	6
13204 Tanque de Almacenamiento de Aire comprimido	10	90%	65%	100%	59%	5.85	6
13206 Auxiliares Generales	10	90%	65%	100%	59%	5.85	6
13205 Montacarga Adquirido por Leasing	10	50%	65%	100%	33%	3.25	3
133 Planta de Agua		88%	70%	100%	62%		
13301 Tanque de almacenamiento de agua	15	90%	70%	100%	63%	9.45	9
13302 Tanque hidroneumático	15	90%	70%	100%	63%	9.45	9
13303 Tanque cilindro conico	15	90%	70%	100%	63%	9.45	9
13304 Tanque hidroneumático	15	90%	70%	100%	63%	9.45	9
13305 Columnas de grava	15	90%	70%	100%	63%	9.45	9
13306 Columnas de carbón activado	15	90%	70%	100%	63%	9.45	9
13307 Columnas A blandadoras	15	75%	70%	100%	53%	7.875	8
13308 Auxiliares Generales	15	90%	70%	100%	63%	9.45	9
134 Sistemas Eléctricos		88%	90%	100%	79%		
13401 Transformador trifasico de distribucion	15	90%	90%	100%	81%	12.15	12
13402 Banco de compensacion de potencia radioactiva	15	80%	90%	100%	72%	10.8	11
13403 Tablero electrico de distribucion General	15	90%	90%	100%	81%	12.15	12
13404 Auxiliares Generales	15	90%	90%	100%	81%	12.15	12

CODIGO NIIF	Uso Estimado	Estado de conservación	Obsolescencia Tecnológica	Límite Legal	Factor NIC 16	Uso Estimado x Factor NIC16	Vida Util NIIF
135 Laboratorio		90%	99%	100%	89%		
13501 Espectrofotometro	10	90%	99%	100%	89%	8.91	9
13502 Colorimetro cr-400	10	90%	99%	100%	89%	8.91	9
13503 Turbula	10	90%	99%	100%	89%	8.91	9
13504 Auxiliares Generales	10	90%	99%	100%	89%	8.91	9
136 Investigación y Desarrollo Colores		90%	99%	100%	89%		
13601 Colorimetro	10	90%	99%	100%	89%	8.91	9
13602 Espectrofotometro	10	90%	99%	100%	89%	8.91	9
13604 Auxiliares Generales	10	90%	99%	100%	89%	8.91	9

Anexo N° 14 – Estructura NIIF

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
1	ACTIVOS OPERATIVOS
11	COLORES
111	Planta 1
11101	Reactor de extracción
11102	Tanque de almacenamiento (Nº2)
11103	Reactor (Nº3)
11104	Reactor (Nº4)
11105	Tanque de precipitación (Nº5)
11106	Tanque de precipitación (Nº6)
11107	Filtro Prensa (Nº1)
11108	Filtro Prensa (Nº2)
11109	Tanque de disolución
11110	Tanque reactor de vacío
11111	Filtro prensa
11112	Auxiliares Generales
112	Planta 2
11201	Tanque precalentador 1
11202	Reactor Extractor de Achiote
11203	Extractor (Nº1)
11204	Tanque de almacenamiento (Nº2)
11205	Reactor Extractor (Nº 3)
11206	Reactor (Nº 4)
11207	Tanque de almacenamiento (Nº5)
11208	Tanque de almacenamiento (Nº6)
11209	Reactor (Nº 7)
11210	Filtro Prensa (Nº1)
11211	Filtro Prensa (Nº2)
11212	Auxiliares Generales
113	Planta 3
11301	Reactor Extractor
11302	Tanque Sedimentador
11303	Reactor Clarificación
11304	Reactor de laqueo
11305	Tanque de precipitación 1
11306	Tanque de precipitación 2
11307	Equipo Tanque reactor de formulaciones
11308	Concentrador a vacío
11309	Tanque de Almacenamiento 1
11310	Tanque de Almacenamiento 2

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
11311	Tanque de Almacenamiento 3
11312	Tanque de Almacenamiento 4
11313	Reactor de destilación
11314	Reactor de Agua Caliente
11315	Filtro Prensa 1
11316	Filtro prensa 2
11317	Prensa de sales o Acido Carminico (Nº3)
11318	Prensa de sales o Acido Carminico (Nº4)
11319	Autoclave
11320	Tanque hidroneumático
11321	Auxiliares Generales
114	Planta 4
11401	Reactor Bases
11402	Molino de Piedra
11403	Molino de Piedra
11404	Auxiliares Generales
115	Secado y Molienda
11501	Autoclave
11502	Secador de bandejas a vapor
11503	Molino de laca
11504	Molino de martillo pequeño
11505	Autoclave 2
11506	Molino hidrosoluble
11507	Secadores Horno Rotativo (Nº1)
11508	Secadores Horno Rotativo (Nº 2)
11509	Secadores Horno Rotativo (Nº3)
11510	Secadores Horno Rotativo (Nº4)
11511	Auxiliares Generales
116	Atomización
11601	Atomizador 1
11602	Atomizador 2
117	Mezclado
11701	Mezclador Grande
11702	Mezclador cónico de polvos
11703	Mezclador
118	Formulaciones
11801	Tanque reactor (Nº1)
11802	Tanque de almacenamiento (Nº2)
11803	Tanque reactor (Nº3)

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
119	Empaque
11901	Embalaje
11902	Detector de metales
11903	Auxiliares Generales
12	SABORES
121	Planta Secado de Camarón
12101	Equipo Ghedu
12102	Mezclador
12104	Auxiliares Generales
122	Planta de Concentración
12201	Evaporador de Pelicula Descendente
12202	Tanque
12203	Auxiliares Generales
13	ACTIVOS DE APOYO
131	Almacenes
13101	Compresor
13102	Limpiador rotativo 1
13103	Limpiador rotativo 2
13104	Extractor de polvo
13105	Quemador de Gas
13106	Auxiliares Generales
132	Calderos
13201	Caldero 70 HP
13202	Caldero de 150 HP
13203	Tanque de retorno de condensado
13204	Tanque de Almacenamiento de Aire comprimido
13205	Montacarga Adquirido por Leasing
13206	Auxiliares Generales
133	Planta de Agua
13301	Tanque de almacenamiento de agua
13302	Tanque hidroneumático
13303	Tanque cilindro conico
13304	Tanque hidroneumático
13305	Columnas de grava
13306	Columnas de carbón activado
13307	Columnas Ablandadoras
13308	Auxiliares Generales
134	Sistemas Eléctricos
13401	Transformador trifasico de distribucion
13402	Banco de compensacion de potencia radioactiva
13403	Tablero electrico de distribucion General
13404	Auxiliares Generales
135	Laboratorio
13501	Espectrofotometro
13502	Colorimetro cr-400
13503	Turbula
13504	Auxiliares Generales
136	Investigación y Desarrollo Colores
13601	Colorimetro
13602	Espectrofotometro
13604	Auxiliares Generales

CÓDIGO	DESCRIPCIÓN
137	Terrenos
13701	Terrenos
13702	Terrenos adquiridos por Leasing
138	Edificaciones Vucetich
13801	Estructuras
13802	Arquitectura
13803	Instalaciones
139	Edificaciones los Incas
13901	Estructuras
13902	Arquitectura
13903	Instalaciones
2	ACTIVOS GENERALES
20	ACTIVOS GENERALES
203	Muebles y Enseres
20301	Mesas y Escritorios
20302	Sillas y sillones
20303	Estantes y Archivadores
20304	Muebles Diversos
204	Equipos de Cómputo
20401	Computadoras
20402	Laptops
20403	Servidores
20404	Impresoras
20405	Periféricos Diversos
205	Equipos Diversos
20501	Equipos de Oficina
20502	Equipos de auxiliares
206	Obras en Curso
20601	Obras en Curso
3	AJUSTES
30	OTROS
301	Ajustes por Saneamiento
30101	Bienes Obsoletos

Anexo N° 15 – Ajustes Costo Atribuido NIIF

Anexo N° 15.1 – Ajustes Costo Atribuido NIIF al 01.01.2014

Componentes Activo Fijo	Data Histórica			SalDOS NIIF			Ajuste		
	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto
322	3,550,235	324,720	3,225,515	9,915,281	423,337	9,491,944	6,365,046	98,617	6,266,428
331	347,538	-	347,538	3,974,765	-	3,974,765	3,627,227	-	3,627,227
332	3,105,169	361,445	2,743,725	2,553,414	431,340	2,122,074	-551,755	69,895	-621,651
333	5,383,445	1,750,316	3,633,128	4,942,292	1,533,343	3,408,949	-441,153	-216,973	-224,179
335	111,356	30,801	80,555	113,436	31,763	81,674	2,080	961	1,119
336	231,993	106,389	125,604	254,445	115,867	138,578	22,452	9,478	12,973
337	179,299	58,026	121,273	64,039	21,822	42,217	-115,260	-36,203	-79,056
338	-	-	-	-	-	-	-	-	-
339	221,242	-	221,242	221,242	-	221,242	-	-	-
Total general	13,130,278	2,631,697	10,498,581	22,038,915	2,557,473	19,481,442	8,908,637	-74,224	8,982,861

Anexo N° 15.2 – Ajustes Costo Atribuido NIIF al 31.12.2014

Componentes Activo Fijo	Data Histórica			SalDOS NIIF			Ajuste		
	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto
322	3,550,235	433,281	3,116,954	9,915,281	508,590	9,406,692	6,365,046	75,308	6,289,737
331	347,538	-	347,538	3,974,765	-	3,974,765	3,627,227	-	3,627,227
332	3,117,524	524,196	2,593,328	2,565,769	508,845	2,056,924	-551,755	-15,351	-536,404
333	5,520,460	2,286,039	3,234,421	5,079,308	1,900,727	3,178,581	-441,153	-385,312	-55,840
335	113,195	41,968	71,227	115,275	43,076	72,199	2,080	1,108	972
336	281,828	133,704	148,124	304,280	149,362	154,917	22,452	15,658	6,793
337	179,299	75,956	103,343	64,039	28,226	35,813	-115,260	-47,729	-67,530
338	16,020	-	16,020	16,020	-	16,020	-	-	-
339	361,398	-	361,398	361,398	-	361,398	-	-	-
Total general	13,487,498	3,495,144	9,992,355	22,396,135	3,138,825	19,257,310	8,908,637	-356,319	9,264,955

Anexo N° 15.3 – Ajustes Costo Atribuido NIIF al 31.12.2015

Componentes Activo Fijo	Data Histórica			SalDOS NIIF			Ajuste		
	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Valor Activo Total	Depreciacion Acumulada	Valor Neto
322	3,550,235	541,843	3,008,393	9,915,281	593,842	9,321,439	6,365,046	51,999	6,313,046
331	347,538	-	347,538	3,974,765	-	3,974,765	3,627,227	-	3,627,227
332	3,117,524	687,050	2,430,474	2,565,769	586,349	1,979,420	-551,755	-100,701	-451,054
333	5,524,929	2,825,209	2,699,720	5,083,777	2,268,923	2,814,854	-441,153	-556,287	115,134
335	113,889	53,287	60,602	115,970	54,394	61,575	2,080	1,107	973
336	285,727	158,161	127,566	307,035	171,387	135,648	21,308	13,227	8,081
337	178,155	93,401	84,755	64,039	34,630	29,409	-114,116	-58,771	-55,345
338	16,020	-	16,020	16,020	-	16,020	-	-	-
339	414,624	-	414,624	414,624	-	414,624	-	-	-
Total general	13,548,644	4,358,951	9,189,693	22,457,280	3,709,526	18,747,754	8,908,637	-649,425	9,558,062

Anexo N° 16 – Ajustes Tributario Diferido

Anexo N° 16.1 – Ajustes Tributario Diferido al 01.01.2014

Cuenta	Valor en Libros (NIIF)			Base Fiscal			Diferencia Temporal			Tributario Diferido		
	Costo	Depreciacion Acumulada	Neto	Costo	Depreciacion Acumulada	Neto	Deducible	Gravable	Neto	Activo	Pasivo	Neto
3221	7,048,588	-	7,048,588	1,432,063	-	1,432,063	-	-	-	-	-	-
3222	2,802,227	393,667	2,408,560	2,065,119	309,688	1,755,431	-	653,129	-653,129	-	195,939	-195,939
3224	64,466	29,671	34,796	53,053	15,032	38,022	3,226	-	3,226	968	-	968
33111	3,974,765	-	3,974,765	347,538	-	347,538	-	-	-	-	-	-
33231	17,182	4,922	12,260	19,341	484	18,857	6,598	-	6,598	1,979	-	1,979
33241	2,536,232	426,418	2,109,814	3,085,828	360,961	2,724,867	615,053	-	615,053	184,516	-	184,516
33311	4,942,292	1,533,343	3,408,949	5,383,445	1,750,316	3,633,128	625,283	401,103	224,179	187,585	120,331	67,254
33511	113,436	31,763	81,674	111,356	30,801	80,555	-	1,119	-1,119	-	336	-336
33611	59,087	42,785	16,303	59,087	42,785	16,303	-	-	-	-	-	-
33621	20,211	9,536	10,675	20,211	9,536	10,675	-	-	-	-	-	-
33691	175,147	63,547	111,600	152,695	54,068	98,627	1,885	14,858	-12,973	565	4,457	-3,892
33711	64,039	21,822	42,217	179,299	58,026	121,273	79,056	-	79,056	-	-	-
3381	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
33932	221,242	-	221,242	221,242	-	221,242	-	-	-	-	-	-
Total	22,038,915	2,557,473	19,481,442	13,130,278	2,631,697	10,498,581	1,331,100	1,070,210	260,891	375,613	321,063	54,550

Anexo N° 16.2 – Ajustes Tributario Diferido al 31.12.2014

Cuenta	Valor en Libros (NIIF)			Base Fiscal			Diferencia Temporal			Tributario Diferido		
	Costo	Depreciacion Acumulada	Valor Neto	Costo	Depreciacion Acumulada	Neto	Deducible	Gravable	Neto	Activo	Pasivo	Neto
3221	7,048,588	-	7,048,588	1,432,063	-	1,432,063	-	-	-	-	-	-
3222	2,802,227	467,320	2,334,906	2,065,119	412,944	1,652,175	-	682,732	-682,732	-	204,819	-204,819
3224	64,466	41,269	23,197	53,053	20,337	32,716	9,519	-	9,519	2,856	-	2,856
3381	16,020	-	16,020	16,020	-	16,020	-	-	-	-	-	-
33111	3,974,765	-	3,974,765	347,538	-	347,538	-	-	-	-	-	-
33211	12,355	412	11,943	12,355	515	11,840	-	103	-103	-	31	-31
33231	17,182	6,455	10,727	19,341	1,451	17,890	7,163	-	7,163	2,149	-	2,149
33241	2,536,232	501,978	2,034,254	3,085,828	522,231	2,563,598	529,344	-	529,344	158,803	-	158,803
33311	5,079,308	1,900,727	3,178,581	5,520,460	2,286,039	3,234,421	542,594	486,754	55,840	162,778	146,026	16,752
33511	115,275	43,076	72,199	113,195	41,968	71,227	136	1,109	-972	41	333	-292
33611	72,690	57,168	15,522	72,690	52,711	19,979	4,457	-	4,457	1,337	-	1,337
33621	21,820	11,624	10,196	21,820	11,956	9,864	13	346	-332	4	104	-100
33631	804	74	730	804	67	737	7	-	7	2	-	2
33691	208,967	80,497	128,470	186,515	68,970	117,545	6,271	17,196	-10,925	1,881	5,159	-3,277
33711	64,039	28,226	35,813	179,299	75,956	103,343	67,530	-	67,530	-	-	-
33927	3,272	-	3,272	3,272	-	3,272	-	-	-	-	-	-
33928	9,980	-	9,980	9,980	-	9,980	-	-	-	-	-	-
33929	73,850	-	73,850	73,850	-	73,850	-	-	-	-	-	-
33932	229,984	-	229,984	229,984	-	229,984	-	-	-	-	-	-
33935	18,999	-	18,999	18,999	-	18,999	-	-	-	-	-	-
33936	25,313	-	25,313	25,313	-	25,313	-	-	-	-	-	-
Total	22,396,135	3,138,825	19,257,310	13,487,498	3,495,144	9,992,355	1,167,036	1,188,239	-21,204	329,852	356,472	-26,620

Anexo N° 16.3 – Ajustes Tributario Diferido al 31.12.2015

Cuenta	Valor en Libros (NIIF)			Base Fiscal			Diferencia Temporal			Tributario Diferido			Tasa Futura Activo	Tasa Futura Pasivo
	Costo	Depreciacion Acumulada	Neto	Costo	Depreciacion Acumulada	Neto	Deducible	Gravable	Neto	Activo	Pasivo	Neto		
3221	7,048,588		7,048,588	1,432,063	-	1,432,063	-	-	-	-	-	-	-	-
3222	2,802,227	540,974	2,261,252	2,065,119	516,200	1,548,919	-	712,334	-712,334	-	199,453	-199,453	-	-3,989
3224	64,466	52,868	11,599	53,053	25,642	27,411	15,812	-	15,812	4,427	-	4,427	-89	-
3381	16,020	-	16,020	16,020	-	16,020	-	-	-	-	-	-	-	-
33111	3,974,765		3,974,765	347,538	-	347,538	-	-	-	-	-	-	-	-
33211	12,355	824	11,531	12,355	1,133	11,223	-	309	-309	-	86	-86	-	-2
33231	17,182	7,987	9,195	19,341	2,418	16,923	7,728	-	7,728	2,164	-	2,164	-43	-
33241	2,536,232	577,538	1,958,694	3,085,828	683,500	2,402,328	443,635	-	443,635	124,218	-	124,218	-2,484	-
33311	5,083,777	2,268,923	2,814,854	5,524,929	2,825,209	2,699,720	473,601	588,735	-115,134	132,608	164,846	-32,237	-2,652	-3,297
33511	115,970	54,394	61,575	113,889	53,287	60,602	126	1,099	-973	35	308	-272	-1	-6
33611	72,976	57,788	15,188	72,976	56,134	16,842	1,843	189	1,654	516	53	463	-10	-1
33621	21,820	13,806	8,014	21,820	14,244	7,576	13	451	-438	4	126	-123	-0	-3
33631	1,312	162	1,150	1,312	152	1,160	11	-	11	3	-	3	-0	-
33691	210,927	99,631	111,296	189,619	87,631	101,988	10,900	20,209	-9,309	3,052	5,658	-2,606	-61	-113
33711	64,039	34,630	29,409	178,155	93,401	84,755	55,345	0	55,345	-	0	-0	-	-0
33927	3,272		3,272	3,272	-	3,272	-	-	-	-	-	-	-	-
33928	9,980		9,980	9,980	-	9,980	-	-	-	-	-	-	-	-
33929	73,850		73,850	73,850	-	73,850	-	-	-	-	-	-	-	-
33932	283,210		283,210	283,210	-	283,210	-	-	-	-	-	-	-	-
33935	18,999		18,999	18,999	-	18,999	-	-	-	-	-	-	-	-
33936	25,313		25,313	25,313	-	25,313	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	22,457,280	3,709,526	18,747,754	13,548,644	4,358,951	9,189,693	1,009,016	1,323,326	-314,310	267,028	370,531	-103,504	-5,341	-7,411

-5,341 -7,411

261,687	363,121
---------	---------

INTRODUCCIÓN

Las Políticas Contables son los principios específicos, bases, acuerdos, reglas y prácticas adoptados por la Compañía para la preparación y presentación de sus estados financieros. Este Manual recoge las políticas corporativas de obligado cumplimiento para la Compañía en materia contable y de gestión. Su estructura sigue un enfoque a procesos, definiéndose las diferentes políticas, responsables, indicadores y controles de referencia ordenados conforme a los estados financieros de la Compañía.

El principal objetivo del Manual de Políticas Contables es asegurar el necesario control interno de todas las operaciones, garantizando fiabilidad, integridad y transparencia de la información contable proporcionada por la Compañía a todos los grupos de interés (unidades organizativas, empleados, auditores, accionistas, clientes, etc), conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera.

Este documento debe actualizarse de forma continua indicándose las modificaciones realizadas por orden cronológico y siendo comunicado y aplicado a toda la Compañía por todos sus integrantes.

MANUAL DE POLÍTICAS CONTABLES

1. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros correspondientes de cada año son aprobados para su emisión por la Gerencia de la Compañía en fecha 15 de marzo del año siguiente.

2. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Constitución

La empresa Pigmentos S.A.C. (en adelante la Compañía), se constituyó en Arequipa, Perú, el 13 de abril de 2007 e inició sus operaciones el 18 de mayo de 2007. La Compañía es subsidiaria de Vamara Holding S.A. empresa domiciliada en Suiza, matriz principal del Grupo; la cual mantiene el 99.98 por ciento de su capital social.

Actividad económica

La Compañía se dedica a la fabricación y comercialización, exportación e importación de materias primas y productos aromáticos, colorantes naturales y de productos químicos para la industria aromática y de colorantes, así como sus derivados. Durante el 2015, las líneas de extractos vegetales y sabores se encuentran en etapa de desarrollo y la Gerencia estima que para el año 2016 se incrementará la cartera de productos, lo que generará mayor rentabilidad en el futuro. La línea de sabores es importante para la Compañía, con la cual se espera crecer a nivel local y Sudamericano.

3. POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las principales políticas contables utilizadas por la Compañía en la preparación y presentación de sus estados financieros se resumen a continuación:

(a) Declaración de cumplimiento y bases de preparación y presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el International Accounting Standards Board (en adelante “IASB”), y sus interpretaciones, emitidas por el IFRS Interpretations Committee (IFRIC), vigentes al 31 de diciembre de 2015, año de adopción de las NIIF por la Compañía; por los años anteriores, los estados financieros de la Compañía se preparaban de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios en las NIIF emitidas por la IASB.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Compañía. Los estados financieros están presentados en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIFs y NICs revisadas, cuya aplicación es obligatoria en o después del 1 de enero de 2015; sin embargo,

debido a la estructura de la Compañía y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Compañía.

(b) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Gerencia y el Directorio de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el IASB.

(c) Resumen de principios y políticas contables significativas

A continuación se presentan las políticas contables significativas utilizadas por la Gerencia de la Compañía para la preparación de los estados financieros:

Efectivo

El efectivo presentado en el estado de situación financiera comprende los saldos en caja y cuentas corrientes. Para efectos de preparar el estado de flujos de efectivo, el efectivo incluye el efectivo en caja y en bancos.

Instrumentos financieros: Reconocimiento inicial y medición posterior

(i) Activos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los activos financieros dentro del ámbito de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición” son calificados como activos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por cobrar, inversiones mantenidas hasta su vencimiento, inversiones financieras disponibles para la venta, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los activos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los activos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable más, en el caso de los activos financieros que no se contabilizan al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles. Las compras o ventas de activos financieros que requieran la

entrega de los activos dentro de un periodo de tiempo establecido por una norma o convención del mercado se reconocen en la fecha de negociación, que es en la que la Compañía se compromete a comprar o vender el activo.

Al 31 de diciembre de 2015, 2014 y al 1 de enero de 2014, la Compañía sólo mantiene activos financieros en la categoría de préstamos y cuentas por cobrar comerciales y a terceros, cuyas características en aspectos de medición posterior, baja y deterioro de valor se exponen seguidamente.

Medición posterior

Activos financieros al valor razonable con cambios en resultados

Incluye valores negociables que son reconocidas en el estado de situación financiera a su valor razonable. Los valores razonables son obtenidos en base de datos de mercado tales como: cotizaciones, tipo de cambio y tasas de interés de mercado. Los valores negociables corresponden a participaciones en fondos mutuos que se registran inicialmente al costo y posteriormente se valorizan sus valores estimados de mercado a la fecha de los estados financieros. Los efectos resultantes de cambio en la valorización de esta partida se registran en el estado de resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2015, 2014 y al 1 de enero de 2014, la Compañía no mantiene activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva (TIE), menos cualquier provisión por deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la TIE. Los intereses a la tasa de interés efectiva se reconocen en el estado de resultados integrales como ingresos financiero. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor por riesgo de crédito se reconocen en el estado de resultados integrales como una estimación. Al 31 de diciembre de 2015, 2014 y al 1 de enero de 2014, la Compañía mantiene en esta categoría a las cuentas por cobrar comerciales, a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar.

Inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento

Los activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables se clasifican como inversiones mantenidas a vencimiento cuando la Compañía tiene la intención y capacidad de mantenerlos hasta su vencimiento. Después de su reconocimiento inicial, la Compañía mide las inversiones mantenidas hasta su vencimiento al costo amortizado usando el método de interés efectivo. Las ganancias y pérdidas son reconocidas en el estado de resultados integrales cuando se dispone de la inversión o cuando ésta ha perdido valor, así como mediante su amortización. Al 31 de diciembre de 2015, 2014 y al 1 de enero de 2014, la Compañía no mantiene inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento.

(ii) Deterioro del valor de los activos financieros

Al cierre de cada periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe alguna evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros se encuentran deteriorados en su valor. Un activo financiero o un grupo de activos financieros se consideran deteriorados en su valor solamente si existe evidencia objetiva de deterioro de ese valor como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo (el “evento que causa la pérdida”), y ese evento que causa la pérdida tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados generados por el activo financiero o el grupo de activos financieros, y ese impacto puede estimarse de manera fiable. La evidencia de un deterioro del valor podría incluir indicios de que los deudores o un grupo de deudores están experimentando dificultades financieras significativas, incumplimientos o retrasos en los pagos de principal o intereses, la probabilidad de que se declaren en quiebra u adopten otra forma de reorganización financiera, o cuando datos observables indiquen que existe una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados.

La Compañía determina el deterioro de sus activos financieros mediante la provisión para cuentas de cobranza dudosa, donde se establece si existe evidencia objetiva de que la compañía no podrá recuperar los montos de las deudas de acuerdo con los términos originales de la venta. Para tal efecto, la Gerencia evalúa periódicamente la suficiencia de dicha provisión a través del análisis de antigüedad de las cuentas por cobrar y las estadísticas de cobrabilidad que mantiene la Compañía. La provisión para cuentas de cobranza

dudosa se registra con cargo a resultados del ejercicio en que se determine su necesidad.

(iii) Pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial

Los pasivos financieros dentro del alcance de la NIC 39 se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, pasivos al costo amortizado, o como derivados designados como instrumentos de cobertura en una cobertura eficaz, según corresponda. La Compañía determina la clasificación de los pasivos financieros al momento de su reconocimiento inicial.

Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los que se mantienen al costo amortizado, se incluyen los costos de transacción directamente atribuibles. Al 31 de diciembre de 2015, 2014 y al 1 de enero de 2014, todos los pasivos financieros se clasifican como préstamos y cuentas por pagar e incluyen cuentas por pagar comerciales y a partes relacionadas, otras cuentas por pagar y obligaciones financieras.

Medición posterior

Después del reconocimiento inicial, las obligaciones financieras, préstamos y cuentas por pagar se miden al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las ganancias y pérdidas se reconocen en el estado de resultados integrales cuando los pasivos se dan de baja, así como también a través del proceso de amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que sean una parte integrante de la tasa de interés efectiva. La amortización de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva se reconoce como costo financiero en el estado de resultados integrales.

(iv) Baja en cuentas

Un activo financiero (o, cuando resulte aplicable, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) se da de baja en cuenta cuando:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo han expirado; o
- Se hayan transferido los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de intermediación, y (a) se hayan transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o (b) no se han ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

Cuando se hayan transferido los derechos contractuales de recibir los flujos de efectivo generados por el activo o se haya celebrado un acuerdo de transferencia, pero no se hayan ni transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, ni se haya transferido el control sobre el mismo, ese activo se continuará reconociendo en la medida que la Compañía siga comprometida con el activo. En este último caso, la Compañía también reconocerá el pasivo relacionado. El activo transferido y el pasivo relacionado se medirán de manera que reflejen los derechos y obligaciones que la Compañía haya retenido.

Un compromiso firme que toma la forma de una garantía sobre el activo transferido se mide por el menor entre el importe original en libros del activo, y el importe máximo de contraprestación que la Compañía podría estar obligada a pagar.

Un pasivo financiero se da de baja cuando la obligación correspondiente ha sido pagada o cancelada, o ha expirado. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro proveniente del mismo prestamista bajo condiciones sustancialmente diferentes, o si las condiciones de un pasivo existente se modifican de manera sustancial, tal permuta o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre el valor en libros del pasivo original y el valor razonable del nuevo o modificado se reconocen en el estado de resultados integrales.

(v) Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación y se presentan

netos en el estado de situación financiera, solamente si existe en ese momento un derecho legalmente exigible de compensar los importes reconocidos y existe la intención de liquidarlos por el importe neto, o de realizar los activos y cancelar los pasivos en forma simultánea.

(vi) *Valor razonable de los instrumentos financieros*

Al final de cada periodo sobre el que se informa, el valor razonable de los instrumentos financieros que se negocian en mercados activos se determina por referencia a los precios cotizados en el mercado o a los precios cotizados por los agentes del mercado (precio de compra para las posiciones largas y precio de venta para las posiciones cortas), sin deducir los costos de transacción. Para los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo, el valor razonable se determina utilizando técnicas de valoración adecuadas. Tales técnicas pueden incluir:

- El uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua.
- La referencia a los valores razonables de otros instrumentos financieros que sean esencialmente similares.
- El análisis de valores descontados de flujos de efectivo y otros modelos de valoración.

Para los activos y pasivos que son reconocidos al valor razonable en los estados financieros sobre una base recurrente, la Compañía determina si se han producido transferencias entre los diferentes niveles dentro de la jerarquía mediante la revisión de la categorización al final de cada periodo de reporte. Asimismo, la Gerencia analiza los movimientos en los valores de los activos y pasivos que deben ser valorizados de acuerdo con las políticas contables de la Compañía. Para propósitos de las revelaciones de valor razonable, la Compañía ha determinado las clases de activos y pasivos sobre la base de su naturaleza, características y riesgos y el nivel de la jerarquía de valor razonable tal como se explicó anteriormente.

Transacciones en moneda extranjera

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en Soles. La Gerencia de la Compañía considera al Sol como su moneda funcional y de presentación, debido a que refleja la naturaleza de los eventos

económicos y las circunstancias relevantes para la Compañía. Se consideran transacciones en moneda extranjera a aquellas realizadas en una moneda diferente a la moneda funcional. Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas en la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la conversión de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de la fecha del estado de situación financiera, son reconocidas en el rubro de “Diferencia en cambio neta” en el estado de resultados integrales. Los activos y pasivos no monetarios denominados en moneda extranjera se registran y mantienen en la moneda funcional al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

Inventarios

Los inventarios están valuados al costo o al valor neto de realización, el menor. El costo de adquisición de los inventarios comprende el precio de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente de la Autoridad Tributaria), los gastos por transportes, almacenamiento y otros directamente atribuibles a la adquisición de los inventarios.

El valor neto de realización es el precio de venta de los inventarios en el curso normal del negocio, menos los costos para poner los inventarios en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución. El costo se determina siguiendo el método de costo promedio ponderado mensual, excepto en el caso de los inventarios por recibir, los cuales se presentan al costo específico de adquisición.

La Gerencia evalúa periódicamente la desvalorización y obsolescencia de estos activos. La desvalorización y obsolescencia se registra con débito a resultados en base a estimados de las áreas técnicas de la Compañía. Los suministros que la Compañía espera usar como parte de sus operaciones, son mantenidos en inventarios y enviados a resultados a medida que se utilizan.

Aquellos suministros, tales como partes y repuestos importantes, que se espera utilizar durante más de un periodo y que están vinculados a un elemento de propiedad, planta y equipos, son registrados como unidades de reemplazo y se deprecian siguiendo el método de línea recta durante a su vida útil estimada.

Impuestos y gastos pagados por anticipado

Los criterios adoptados para el registro de estas partidas son:

- Los seguros se registran por el valor de la prima pagada para la cobertura de los diferentes activos y se amortizan siguiendo el método de línea recta durante la vigencia de las pólizas.
- Los pagos a cuenta de impuestos se registran como un activo ya que serán usados para compensar los pagos futuros por impuestos.

Propiedad, planta y equipos

El rubro propiedad, planta y equipos se presenta al costo, neto de su depreciación acumulada y de las pérdidas acumuladas por deterioro de su valor. Dentro del costo se incluye el precio de compra, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los desembolsos incurridos después de que las propiedades, planta y equipos se hayan puesto en operación para reparaciones y gastos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan a los resultados del periodo en que se incurren. Para los componentes significativos de propiedad, planta y equipos que deben ser reemplazados periódicamente, la Compañía da de baja al componente reemplazado y reconoce al componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida que se cumpla los requisitos para su reconocimiento, que principalmente es que aumente su vida útil.

Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen en los resultados a medida que se incurran. El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la estimación respectiva. El gasto es capitalizado cuando se reemplaza un activo o una parte de un activo que se depreció de manera separada y que se elimina en libros, y es probable que los beneficios

económicos futuros asociados con dicho activo o parte de activo fluyan a la Compañía durante un periodo de vida útil adicional.

Cuando la parte reemplazada del activo no fue considerada separadamente como un componente, el valor de reemplazo es usado para estimar el valor en libros de los activos reemplazados, el cual es inmediatamente castigado. Las obras en curso representan los proyectos que se encuentran en construcción y se registran al costo, y no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminan y están operativos.

Los terrenos son medidos al costo y tienen vida útil ilimitada por lo que no se deprecian. La depreciación de los otros activos de este rubro es calculada siguiendo el método de línea recta considerando las siguientes vidas útiles estimadas:

	Años
Edificaciones, plantas y otras construcciones	Entre 6 y 7
Maquinaria y equipo	Entre 4 y 14
Equipos diversos	Entre 4 y 14
Muebles y enseres	10

Las vidas útiles y los métodos de depreciación se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y de ser necesario, se ajustan prospectivamente. Una partida del rubro propiedad, planta y equipos se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida en el momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta del activo y su importe en libros) se incluye en el estado de resultados integrales cuando se da de baja el activo.

Los costos de las obligaciones financieras se activan como parte de los rubros de propiedades, planta y equipos cuando están directamente relacionados con la adquisición o construcción de un bien calificado. La capitalización de los costos de las obligaciones financieras comienza cuando las actividades para preparar el bien están en curso y se están incurriendo en los gastos y costos del préstamo. La capitalización de intereses se realiza hasta que los activos estén listos para su uso previsto.

Las propiedades, planta y equipos recibidos a cambio de activos no monetarios se miden a valor razonable, a menos que la transacción de intercambio no tenga carácter comercial o no pueda medirse con fiabilidad ni el valor razonable del activo recibido ni el del activo entregado. El carácter comercial se evalúa considerando en qué medida se espera que cambien los flujos de efectivo futuros como consecuencia de dicha transacción. La valoración de una permuta a valor razonable dará lugar al reconocimiento de una ganancia o pérdida en base al activo entregado.

Activos intangibles

Un intangible se reconoce como activo si es probable que los beneficios económicos futuros atribuibles que genere fluirán a la empresa y su costo puede ser medido confiablemente. Después del reconocimiento inicial, los intangibles se miden al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida acumulada por desvalorización. Los intangibles se amortizan bajo el método de línea recta, utilizando 10 años. El periodo y método de amortización se revisan cada año.

Deterioro del valor de los activos de larga duración (no financieros)

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Compañía evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo lo requiera, la Compañía estima el importe recuperable de este activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta, y su valor de uso, y se determina para un activo individual, salvo que el activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los otros activos o grupos de activos (unidad generadora de efectivo -UGE), en cuyo caso se estiman para la UGE.

Cuando el valor en libros de un activo o de una UGE excede su importe recuperable, se considera que el activo ha perdido valor y es reducido a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman

en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valorización y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Cuando existe una pérdida por deterioro reconocida anteriormente, la Compañía efectúa una prueba de deterioro a cada fecha de reporte para determinar si existe evidencia de que dicha pérdida ya no existe o ha disminuido. Si existe esta evidencia, la Compañía estima el importe recuperable del activo o de la UGE. Una pérdida por deterioro reconocida previamente sólo se revierte si hubo un cambio en los supuestos usados para determinar el importe recuperable de un activo desde la última vez en que se reconoció la pérdida por deterioro del valor. La reversión se limita de tal manera que el importe en libros del activo no exceda su importe recuperable, ni exceda el importe en libros que se hubiera determinado, neto de la correspondiente depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro para el activo en los periodos anteriores. Dicha reversión se reconoce en el estado de resultados integrales.

Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Compañía tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es razonable que se requerirá para su liquidación un flujo de saldos de recursos y pueda hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajusta para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Cuando son significativas, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa de que refleje los riesgos específicos relacionado con el pasivo. Cuando se efectuó el descuento, el aumento de la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un costo financiero.

Contingencias

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados; en caso contrario, sólo se revela la contingencia en notas a los estados financieros.

Los activos contingentes no son registrados en los estados financieros, pero son divulgados en notas cuando es probable que se produzca un ingreso de beneficios económicos hacia la Compañía.

Beneficios a empleados

La Compañía tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, bonificaciones por desempeño y participaciones en las utilidades. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales a medida que se devengan. De acuerdo con las normas legales, la participación de los trabajadores es calculada sobre la misma base que la usada para calcular el impuesto a las ganancias corriente, y es presentada en el estado de resultados integrales dentro de los rubros “Costo de ventas”, “Gastos de administración” y “Gastos de ventas”, según corresponda.

Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el cual el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente sin incluir impuestos ni aranceles.

Los siguientes criterios se deben cumplir para que se reconozca un ingreso:

- Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos significativos y las ventajas inherentes a la propiedad se hayan transferido sustancialmente al comprador, al momento de la entrega de los bienes. Las ventas se reconocen en función del precio fijado en el contrato, neto de los descuentos por volumen y devoluciones.
- Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo, de forma tal que refleje el rendimiento efectivo del activo.
- Los otros ingresos se reconocen a medida que se realizan y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Reconocimiento de costos y gastos

El costo de ventas, que corresponde al costo de productos terminados y mercaderías que comercializa la Compañía, se registra cuando se entregan los mismos, de manera simultánea al reconocimiento de la venta correspondiente.

Los gastos financieros se registran como gasto cuando se devengan e incluyen los cargos por intereses y otros costos incurridos relacionados con los préstamos obtenidos. Los otros costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se relacionan.

Impuesto a las ganancias

(i) Impuesto a las ganancias corriente

El impuesto a las ganancias para el periodo corriente se calcula por el monto que se espera será recuperado o pagado a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado de situación financiera.

Las devoluciones que se estiman de la autoridad tributaria por concepto de reclamaciones, se registran cuando la autoridad tributaria emite la resolución de intendencia en la que se reconoce el activo y se incluyen en la línea de gastos por impuesto a las ganancias del estado de resultados integrales.

(ii) Impuesto a las ganancias diferido

El impuesto a las ganancias para los periodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y contable de los activos y pasivos en la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos diferidos se miden utilizando las tasas de impuesto que se esperan aplicar a la renta imponible en los años en que estas diferencias se recuperen o eliminen.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias deducibles y pérdidas tributarias arrastrables, en la medida que sea probable que exista utilidad gravable contra la cual se pueda compensar las diferencias temporarias deducibles, y se puedan usar las pérdidas tributarias arrastrables. El valor en libros del activo diferido es revisado en cada fecha del estado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar todo o parte del activo diferido. Los activos diferidos no reconocidos son revisados en cada fecha del estado de situación financiera.

El importe en libros de los activos y pasivos por impuestos diferidos puede cambiar a pesar de no existir cambios en el importe de las diferencias temporales correspondientes. Tal es el caso cuando se da un cambio en las tasas impositivas o leyes fiscales. En este caso, el impuesto diferido resultante se reconocerá en el resultado del ejercicio, excepto aquel impuesto diferido relacionado con partidas que no están reconocidas en el estado de resultados integrales. Los activos y pasivos diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

(iii) Impuesto general a las ventas (IGV)

Los ingresos de actividades ordinarias, los gastos y los activos se reconocen excluyendo el monto de impuesto general a las ventas, salvo:

- Cuando el IGV incurrido en una adquisición de activos o servicios no resulta recuperable de la autoridad fiscal, en cuyo caso el IGV se reconoce como parte del costo de adquisición del activo o como parte de la partida del gasto;

- Las cuentas por cobrar y por pagar que están expresadas con el importe del IGV incluido.
- El importe neto del IGV que se pueda recuperar de la autoridad fiscal o que se le deba pagar, se incluye como parte de los rubros “Impuestos y gastos pagados por anticipado” o “Tributos, participaciones y otras cuentas por pagar”.

Arrendamiento financiero

En las operaciones de arrendamiento financiero se sigue el método de mostrar en el activo fijo el costo total del contrato y su correspondiente pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o al valor presente de los pagos mínimos del arrendamiento, si este fuese menor, determinados al inicio del arrendamiento. Los gastos financieros se cargan a resultados en el periodo en que se devengan y la depreciación de los activos en función a su vida útil.

Eventos posteriores

Los eventos posteriores al cierre del ejercicio que proveen información adicional sobre la situación financiera de la Compañía y que tenga relación con eventos ocurridos y registrados a la fecha del estado de situación financiera (eventos de ajuste) son incluidos en los estados financieros. Los eventos posteriores importantes que no son eventos de ajuste son expuestos en notas a los estados financieros.

Anexo N° 18 Informe de Tasación

VALUACIÓN DE ACTIVOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A VALOR RAZONABLE BAJO ENFOQUE DE COSTO Y DE MERCADO DE LA EMPRESA PIGMENTOS S.A.C. AL 01.01.2014

A. OBJETIVO

Evidenciar el estudio técnico sobre la valuación de los activos fijos por el valor razonable al 01.01.2014 de PIGMENTOS S.A.C. para la adopción de las NIIF bajo el enfoque de costo de reposición corriente y de mercado. Se ha utilizado la base de datos de activos componentizados al 01.01.2014 y su determinación de vida útil remanente, supuestos que han sido certificados a través de las áreas operativas. Factores como obsolescencia técnica, obsolescencia comercial fueron tomados en cuenta como conceptos que afectan directamente el cálculo del costo referencial obtenido del mercado regulado.

B. LINEAS DE PRODUCCIÓN:

Pigmentos S.A.C., inicia sus actividades en el año 2007 teniendo como Materia Prima principal a la Cochinilla, y como principal producto en ser procesado el CARMIN, asimismo cuenta con diferentes líneas de producción tales como: ácido carmínico, carmín laca, carmín hidrosoluble, carmín líquido, carmín bases todos obtenidos de la materia prima cochinilla y también obtienen pasta de bixina a partir de la semilla de achiote.

C. PLANTAS DE PRODUCCIÓN

Pigmentos S.A.C., cuenta con tres plantas de producción ubicadas dentro de la Planta Principal. Cada una es independiente una de la otra y con capacidades diferentes puede operar con cualquiera de sus líneas de producción de manera independiente:

Planta 1: 10 TN/mes

Planta 2: 15 TN/mes

Planta 3: 15 TN/mes

D. ALCANCE DE LA VALUACIÓN

Las unidades de cuenta objeto de este trabajo están clasificados de la siguiente forma:

CODIGO NIIF	
1 ACTIVOS OPERATIVOS	
11 COLORES	
111 Planta 1	133 Planta de Agua
112 Planta 2	134 Sistemas Eléctricos
113 Planta 3	135 Laboratorio
114 Planta 4	136 Investigación y Desarrollo Colores
115 Secado y Molienda	138 Terrenos
116 Atomización	139 Edificaciones
117 Mezclado	2 ACTIVOS GENERALES
118 Formulaciones	20 ACTIVOS GENERALES
119 Empaque	203 Muebles y Enseres
12 SABORES	204 Equipos de Cómputo
121 Planta Secado de Camarón	205 Equipos Diversos
122 Planta de Concentración	206 Obras en Curso
13 ACTIVOS DE APOYO	3 AJUSTES
131 Almacenes	30 OTROS
132 Calderos	301 Ajustes por Saneamiento
	Total general

Estas unidades de cuenta han sido identificadas en el proceso de componentización de activos de propiedad, planta y equipo de PIGMENTOS S.A.C. y corresponden al uso productivo que es su actividad principal. A estas unidades de cuenta se les ha realizado la valuación del valor razonable mediante el costo de reposición corriente. Los supuestos de esta metodología que forma parte del enfoque de costos son expuestos más adelante.

Asimismo, se pueden identificar otros activos que corresponden a un uso complementario en PIGMENTOS S.A.C, en ese caso los terrenos, los edificios de uso administrativo, las mismas que son objeto de medición mediante el enfoque de mercado de acuerdo a la política contable asumida para la adopción de NIIF.

En cuanto a los otros activos generales: Unidades de transporte, muebles y enseres y equipos diversos, no son objeto de determinación del costo de reposición corriente por su baja materialidad.

E. METODOLOGÍA

ENFOQUE DE COSTOS

La NIIF 13 permite el uso de distintos enfoques de medición del valor razonable, entre ellos (párrafos B5 a B11):

Enfoque de mercado

Utiliza los precios y otra información relevante generada por transacciones de mercado que involucran activos, pasivos o un grupo de activos y pasivos idénticos o comparables (es decir, similares), tales como un negocio.

Enfoque del costo

Refleja el importe que se requeriría en el momento presente para sustituir la capacidad de servicio de un activo (conocido como costo de reposición corriente).

Enfoque del ingreso

Convierte importes futuros (por ejemplo, flujos de efectivo o ingresos y gastos) en un importe presente único (es decir, descontado). Cuando se utiliza este enfoque, la medición del valor razonable refleja las expectativas del mercado presentes sobre esos importes futuros. Si bien el objetivo de esta valuación predetermina el uso de enfoque de costos, es importante describir cuándo utilizarlo:

- Cuando hay transacciones limitadas debido a la naturaleza especializada del activo;
- Cuando el bien no produce un flujo de efectivo o los flujos de efectivo con los que está asociado, no son separables del negocio del que forma parte.

Desde la perspectiva de un vendedor participante de mercado, el precio que recibiría por el activo se basa en el costo para un comprador participante de mercado que adquiera o construya un activo sustituto de utilidad comparable, ajustado por la obsolescencia. Eso es así porque el comprador participante de mercado no pagaría más por un activo que el importe por el que podría reemplazar la capacidad de servicio de ese activo. La obsolescencia conlleva deterioro físico, obsolescencia funcional (tecnológica) y obsolescencia económica (externa) y es más amplia que la depreciación para propósito de información financiera (una distribución del costo histórico) o propósito fiscal. En muchos casos el método del costo de reposición corriente se utiliza para medir el valor razonable de activos tangibles que se utilizan en combinación con otros activos o con otros activos y pasivos.

Todos los activos que forman parte de esta valuación tienen la característica de generar beneficios económicos derivados de su uso, durante el proceso de componentización y determinación de vidas útiles se ha realizado un saneamiento de aquellos activos que requerían ser dados de baja por no cumplir los requerimientos de la NIC 16 para su reconocimiento y medición. El IVSC (International Valuation Standards Council) normas Internacionales de Valoración, indica que existen dos métodos que incluyen el *Enfoque de Costos*:

- Método de Costo de Reposición Corriente; y
- Método sumatorio

- **MÉTODO DE COSTO DE REPOSICIÓN DEPRECIADO (DRC) O COSTO DE REPOSICION CORRIENTE EN ESPAÑOL (CRC)**

Los procedimientos para calcular el costo de reposición corriente son los siguientes:

1. Se establece el valor de reposición de los activos
 - a) Costo de reedición de los activos; o
 - b) Valor de mercado para compra
2. Se establece el valor depreciado
3. Se establece el costo de instalación
4. Se calcula el desmantelamiento

- **NIVEL DE VALUACIÓN Y LA JERARQUÍA DEL VALOR RAZONABLE**

La NIIF 13 incluye una "jerarquía de valor razonable" que clasifica las valoraciones según las características de los insumos o datos disponibles. Los tres niveles de jerarquía son:

- Nivel I: Precios cotizados en mercados activos para activos idénticos que la empresa pueda acceder desde la fecha de medición.
- Nivel II: Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel I que sean observables para el activo, directa o indirectamente.
- Nivel III: Datos no observables para el activo.

Dado a que no existe un mercado activo para los elementos de propiedad planta y equipo de PIGMENTOS S.A.C a ser valuados, la presente medición se realizará mediante la jerarquía del nivel II, variables observables de carácter externo y variables internas cuyo efecto en la valuación no sea significativo, cuidando de no constituirse en nivel III.

Las variables observables son:

- Valor referencial del mercado obtenidas mediante investigación de precios en el mercado nacional y exterior, realizado por ingeniero en industrias alimentarias especializado en construcción de plantas de procesamiento.

Las variables internas intervinientes son:

- Factores de obsolescencia técnica y límite legal de los activos de propiedad planta y

equipo medidos por el departamento de operaciones de PIGMENTOS S.A.C.

- Estado o nivel de desgaste, obtenido de los resultados del taller de Determinación de Vida Útil de Componentes al 01.01.2014, ponderado a nivel de activos o unidades de cuenta para efectos de medición.

- DESCRIPCIÓN DE LA FORMULA DE OBTENCIÓN DE COSTO DE REPOSICIÓN CORRIENTE

Metodología del Cálculo del Costo de Reposición Corriente

A. VALOR REFERENCIAL	B. ESTADO DE SERVICIO	C. OBSELESCENCIA TECNOLOGICA	D. OBSELESCENCIA ECONOMICA	D. COSTO DE REEDICION	E. COSTO DE FINANCIAMIENTO	F. COSTO DE DESINSTALACION	G. COSTO REPOSICION CORRIENTE
Obtenido del Mercado Principal de los activos de PIGMENTOS SAC	Obtenido de la factorización de datos observables Internos validados de PIGMENTOS SAC	Obtenido de indicadores de gestión del Area de operaciones de PIGMENTOS SAC	Obtenido de indicadores de gestión del Area de operaciones de PIGMENTOS SAC	Resultado de la Operación de Valor Referencial por Estado de Servicio, por la obsolescencia tecnológica y económica	Calculado sobre Costo de Reedición por tiempo de reedición TASA ACTIVA	Costo de retiro y remediación del lugar cuando existea iblugación	Resultado de la operación de Costo de Reedición + Costo de Oportunidad+ Desinstalación

- Valor Referencial:* Es el precio que se obtendría en el mercado nacional e internacional de maquinaria para sustituir la capacidad de servicio de los activos identificados en el proceso de componentización.
- Estado de Servicio:* Es el estado actual del ítem considerando el deterioro normal por paso del tiempo y los programas de mantenimiento se valida en taller con la participación de los técnicos de PIGMENTOS S.A.C y el CONSULTOR.
- Obsolescencia Funcional (Tecnológica):* Es la reducción de la capacidad de producción de las maquinarias en relación a su capacidad nominal, generada por factores internos, establecida por la cantidad de producción buena en relación a la producción mala.
- Obsolescencia Económica:* Se refieren a los factores externos que afectan el uso de los activos, como puede ser reducción de la demanda, ingreso de nuevos productos, en el caso de PIGMENTOS S.A.C. está definido por el factor de utilización, es decir, el tiempo efectivamente usado del tiempo disponible de cada máquina.

- e) *Costo de Reedición:* Es el factor obtenido del valor de la operación del valor referencial por el estado de servicio por la obsolescencia funcional, y por la obsolescencia económica menos uno.
- f) *Costo de Financiamiento:* Directamente identificable a la instalación de los activos desde el inicio de la construcción hasta su disponibilidad para ser usados.
- g) *Costo de Desinstalación:* Son los costos que la entidad deberá asumir cuando exista obligación de retiro del activo y de su remediación ambiental.
- h) *Costo Reposición Corriente:* Se aplica como resultado de la operación que comprende la sumatoria del costo de reedición, costo de oportunidad y el costo de desinstalación.

F. SUPUESTOS GENERALES DE VALUACIÓN

La presente Valuación se ha desarrollado bajo el Enfoque de Costos señalado por la NIIF 13 VALOR RAZONABLE y el criterio empleado fue de valorizar los bienes bajo la suposición de que continuarán siendo usados para el mismo fin y en el mismo estado de conservación en que se encuentra actualmente. Los valores de los bienes presentados en este informe deben ser asumidos como Valor Razonable.

Al medir el valor razonable de un activo no financiero utilizado en combinación con otros activos, como es el caso de los siguientes activos:

El valor razonable del activo de PIGMENTOS S.A.C. mediante el costo de reposición será aquel que mejor refleje el potencial de servicio de los activos de producción en forma combinada dentro las unidades de negocio.

El Valor Razonable, es definido como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición (NIIF 13 p.9).

CODIGO NIIF
1 ACTIVOS OPERATIVOS
11 COLORES
111 Planta 1
112 Planta 2
113 Planta 3
114 Planta 4
115 Secado y Molienda
116 Atomización
117 Mezclado
118 Formulaciones
119 Empaque
12 SABORES
121 Planta Secado de Camarón
122 Planta de Concentración
13 ACTIVOS DE APOYO
131 Almacenes
132 Calderos
133 Planta de Agua
134 Sistemas Eléctricos
135 Laboratorio
136 Investigación y Desarrollo Colores
138 Terrenos
139 Edificaciones

En ausencia de evidencia en contrario, el mercado en el que la empresa realiza normalmente una transacción de venta del activo se presume que será el mercado principal o, en su ausencia, el mercado más ventajoso (NIIF 13 p.17).

En el caso de los activos de PIGMENTOS S.A.C. el precio sería el del mercado principal, es decir, el de fabricación de colorantes naturales, del cual Perú es líder a nivel mundial.

G. ESTIMACION DE VALOR REFERENCIAL

El primer elemento a tomar en cuenta para la medición de valor razonable mediante el enfoque de costo es la estimación del valor referencial, es decir el precio de reponer la capacidad de uso de cada activo tomando en cuenta su capacidad de producción, para lo cual se ha seguido los siguientes procedimientos:

- Establecer la capacidad máxima de producción de cada activo identificado en el proceso de componentización,
- Se diseñó un modelo similar de activo con la máxima capacidad instalada
- Se realizó investigación de mercados de manera digital en el ámbito nacional e internacional de activos similares y con la misma capacidad de producción.
- Se definió un valor similar referencial de los activos.

CODIGO NIIF	CAPACIDAD INSTALADA
11 COLORES	
111 Planta 1	10 Ton/mes
112 Planta 2	15 Ton/mes
113 Planta 3	15 Ton/mes
114 Planta 4	-
115 Secado y Molienda	40 ton/mes
116 Atomización	60 kg/día
117 Mezclado	1250 kg/día
118 Formulaciones	500 kg/hr
119 Empaque	40 ton/mes
12 SABORES	
121 Planta Secado de Camarón	35 kg/hr
122 Planta de Concentración	-
13 ACTIVOS DE APOYO	
131 Almacenes	-
132 Calderos	1200 kg vapor/hr
133 Planta de Agua	45 m3/hr
134 Sistemas Eléctricos	300 KVA (3□ 380V)
135 Laboratorio	-
136 Investigación y Desarrollo Colores	-

CODIGO NIIF	Costo De Reposición
11 COLORES	
111 Planta 1	759,850.00
112 Planta 2	762,972.00
113 Planta 3	1,267,726.00
114 Planta 4	121,570.17
115 Secado y Molienda	441,730.00
116 Atomización	448,250.00
117 Mezclado	122,350.00
118 Formulaciones	87,800.00
119 Empaque	115,380.00
12 SABORES	
121 Planta Secado de Camarón	353,000.00
122 Planta de Concentración	77,579.34
13 ACTIVOS DE APOYO	
131 Almacenes	90,076.50
132 Calderos	847,390.00
133 Planta de Agua	300,750.00
134 Sistemas Eléctricos	254,004.69
135 Laboratorio	103,491.64
136 Investigación y Desarrollo Colores	95,055.96

H. ESTADO DE CONSERVACIÓN

Existe el reporte de medición del estado de conservación a nivel de componentes realizado por el área técnica de PIGMENTOS S.A.C., pero el nivel de valuación es a nivel de activo por tanto es necesario establecer el estado de conservación ponderado a nivel de activos. De acuerdo a la NIIF 13: “Los supuestos sobre el máximo y mejor uso de un activo no financiero será coherente para todos los activos (para los que el máximo y mejor uso sea relevante) o el grupo de activos o grupo de activos dentro del cual se utilizaría el activo”, la estimación incorporada al momento de la valuación del activo se considera:

CODIGO NIIF	Estado de conservación	Valor Total al 31.12.2013	Ponderado	Estado de conservación del Activo
1 ACTIVOS OPERATIVOS				
11 COLORES				
111 Planta 1		654,248.46	473,109.37	72%
11101 Reactor de extracción	75%	57,819.18	43,364.39	
11102 Tanque de almacenamiento (Nº2)	80%	32,988.80	26,391.04	
11103 Reactor (Nº3)	80%	46,238.63	36,990.90	
11104 Reactor (Nº4)	80%	46,238.63	36,990.90	
11105 Tanque de precipitación (Nº5)	80%	37,030.53	29,624.42	
11106 Tanque de precipitación (Nº6)	85%	46,238.63	39,302.84	
11107 Filtro Prensa (Nº1)	70%	61,792.84	43,254.99	
11108 Filtro Prensa (Nº2)	70%	38,286.04	26,800.23	
11109 Tanque de disolución	60%	46,238.63	27,743.18	
11110 Tanque reactor de vacío	60%	99,377.15	59,626.29	
11111 Filtro prensa	55%	17,396.78	9,568.23	
11112 Auxiliares Generales	75%	124,602.62	93,451.97	
112 Planta 2		761,155.80	556,951.95	73%
11201 Tanque precalentador 1	65%	62,779.20	40,806.48	
11202 Reactor Extractor de Achiote	90%	70,702.76	63,632.48	
11203 Extractor (Nº1)	90%	53,810.74	48,429.67	
11204 Tanque de almacenamiento (Nº2)	90%	53,810.74	48,429.67	
11205 Reactor Extractor (Nº 3)	85%	53,810.74	45,739.13	
11206 Reactor (Nº 4)	75%	53,810.74	40,358.06	

11207 Tanque de almacenamiento (Nº5)	70%	53,810.74	37,667.52	
11208 Tanque de almacenamiento (Nº6)	70%	53,810.74	37,667.52	
11209 Reactor (Nº 7)	65%	62,779.20	40,806.48	
11210 Filtro Prensa (Nº1)	70%	81,968.32	57,377.82	
11211 Filtro Prensa (Nº2)	60%	66,691.60	40,014.96	
11212 Auxiliares Generales	60%	93,370.28	56,022.17	
113 Planta 3		1,082,309.14	970,805.35	90%
11301 Reactor Extractor	90%	49,763.24	44,786.92	
11302 Tanque Sedimentador	90%	49,763.25	44,786.93	
11303 Reactor Clarificación	90%	49,763.25	44,786.93	
11304 Reactor de laqueo	90%	49,763.25	44,786.93	
11305 Tanque de precipitación 1	80%	49,763.25	39,810.60	
11306 Tanque de precipitación 2	80%	49,763.25	39,810.60	
11307 Equipo Tanque reactor de formulaciones	80%	30,653.12	24,522.50	
11308 Concentrador a vacío	75%	120,011.69	90,008.77	
11309 Tanque de Almacenamiento 1	95%	30,653.12	29,120.46	
11310 Tanque de Almacenamiento 2	95%	30,653.12	29,120.46	
11311 Tanque de Almacenamiento 3	95%	44,118.57	41,912.64	
11312 Tanque de Almacenamiento 4	95%	39,554.58	37,576.85	
11313 Reactor de destilación	95%	45,639.90	43,357.91	
11314 Reactor de Agua Caliente	90%	22,819.95	20,537.96	
11315 Filtro Prensa 1	100%	45,351.48	45,351.48	
11316 Filtro prensa 2	100%	45,351.46	45,351.46	
11317 Prensa de sales o Acido Carminico (Nº3)	95%	45,351.46	43,083.89	
11318 Prensa de sales o Acido Carminico (Nº4)	95%	45,351.46	43,083.89	
11319 Autoclave	100%	34,170.50	34,170.50	
11320 Tanque hidroneumático	100%	11,933.82	11,933.82	
11321 Auxiliares Generales	90%	192,115.42	172,903.88	
114 Planta 4		121,570.17	86,643.06	71%
11401 Reactor Bases	70%	58,871.24	41,209.87	
11402 Molino de Piedra	70%	7,719.69	5,403.78	
11403 Molino de Piedra	90%	7,719.69	6,947.72	
11404 Auxiliares Generales	70%	47,259.55	33,081.69	
115 Secado y Molienda		448,681.03	299,223.48	67%
11501 Autoclave	65%	33,638.13	21,864.78	
11502 Secador de bandejas a vapor	45%	64,528.83	29,037.97	
11503 Molino de laca	65%	33,768.33	21,949.41	
11504 Molino de martillo pequeño	65%	45,390.61	29,503.90	
11505 Autoclave 2	70%	33,638.13	23,546.69	
11506 Molino hidrosoluble	60%	7,362.73	4,417.64	
11507 Secadores Horno Rotativo (Nº1)	70%	36,124.32	25,287.02	
11508 Secadores Horno Rotativo (Nº 2)	70%	58,818.46	41,172.92	
11509 Secadores Horno Rotativo (Nº3)	80%	76,550.97	61,240.78	
11510 Secadores Horno Rotativo (Nº4)	70%	37,923.23	26,546.26	
11511 Auxiliares Generales	70%	20,937.29	14,656.10	
116 Atomización		455,482.06	341,351.26	75%
11601 Atomizador 1	70%	230,343.92	161,240.74	
11602 Atomizador 2	80%	225,138.14	180,110.51	
117 Mezclado		109,428.28	72,439.92	66%
11701 Mezclador Grande	70%	51,890.18	36,323.13	
11702 Mezclador cónico de polvos	65%	31,878.60	20,721.09	
11703 Mezclador	60%	25,659.50	15,395.70	
118 Formulaciones		79,339.92	76,564.24	97%
11801 Tanque reactor (Nº1)	95%	26,682.39	25,348.27	
11802 Tanque de almacenamiento (Nº2)	95%	28,831.26	27,389.70	
11803 Tanque reactor (Nº3)	100%	23,826.27	23,826.27	
119 Empaque		101,707.90	82,619.80	81%
11901 Embalaje	70%	24,893.46	17,425.42	
11902 Detector de metales	85%	74,856.48	63,628.01	
11903 Auxiliares Generales	80%	1,957.96	1,566.37	
12 SABORES				
121 Planta Secado de Camarón		194,417.44	134,704.36	69%
12101 Equipo Ghedu	70%	175,722.25	123,005.58	
12102 Mezclador	60%	9,061.69	5,437.01	
12104 Auxiliares Generales	65%	9,633.50	6,261.78	
122 Planta de Concentración		77,579.34	69,821.41	90%
12201 Evaporador de Pelicula Descendente	90%	31,897.50	28,707.75	

12202 Tanque	90%	12,688.00	11,419.20	
12203 Auxiliares Generales	90%	32,993.84	29,694.46	
13 ACTIVOS DE APOYO				
131 Almacenes		90,076.50	58,729.81	65%
13101 Compresor	65%	33,456.00	21,746.40	
13102 Limpiador rotativo 1	60%	8,058.56	4,835.14	
13103 Limpiador rotativo 2	65%	10,622.70	6,904.76	
13104 Extractor de polvo	70%	11,660.28	8,162.20	
13105 Quemador de Gas	65%	16,298.88	10,594.27	
13106 Auxiliares Generales	65%	9,980.08	6,487.05	
132 Calderos		438,749.87	302,403.43	69%
13201 Caldero 70 HP	70%	86,792.95	60,755.07	
13202 Caldero de 150 HP	60%	200,247.80	120,148.68	
13203 Tanque de retorno de condensado	90%	43,321.12	38,989.01	
13204 Tanque de Almacenamiento de Aire comprimido	90%	17,738.36	15,964.52	
13206 Auxiliares Generales	90%	53,053.34	47,748.01	
13205 Montacarga Adquirido por Leasing	50%	37,596.30	18,798.15	
133 Planta de Agua		254,479.70	226,130.58	89%
13301 Tanque de almacenamiento de agua	90%	35,439.20	31,895.28	
13302 Tanque hidroneumático	90%	19,002.93	17,102.64	
13303 Tanque cilindro conico	90%	87,759.83	78,983.85	
13304 Tanque hidroneumático	90%	19,998.80	17,998.92	
13305 Columnas de grava	90%	15,793.64	14,214.28	
13306 Columnas de carbón activado	90%	15,793.64	14,214.28	
13307 Columnas Ablandadoras	75%	19,340.97	14,505.73	
13308 Auxiliares Generales	90%	41,350.69	37,215.62	
134 Sistemas Eléctricos		254,004.69	226,522.52	89%
13401 Transformador trifasico de distribucion	90%	15,659.68	14,093.71	
13402 Banco de compensacion de potencia radioactiva	80%	20,817.01	16,653.61	
13403 Tablero electrico de distribucion General	90%	91,694.66	82,525.19	
13404 Auxiliares Generales	90%	125,833.34	113,250.01	
135 Laboratorio		103,491.64	93,142.48	90%
13501 Espectrofotometro	90%	19,067.31	17,160.58	
13502 Colorimetro cr-400	90%	23,170.42	20,853.38	
13503 Turbula	90%	26,350.21	23,715.19	
13504 Auxiliares Generales	90%	34,903.70	31,413.33	
136 Investigación y Desarrollo Colores		95,055.96	85,550.36	90%
13601 Colorimetro	90%	24,752.58	22,277.32	
13602 Espectrofotometro	90%	36,772.80	33,095.52	
13604 Auxiliares Generales	90%	33,530.58	30,177.52	

I. OBSOLESCENCIA TECNOLÓGICA

La Obsolescencia tecnológica esta medido por el factor de eficiencia mediante la siguiente fórmula, factor medido por el área de producción de la empresa:

CODIGO NIIF	Obsolescencia Tecnológica
11 COLORES	
111 Planta 1	76%
112 Planta 2	95%
113 Planta 3	63%
114 Planta 4	100%
115 Secado y Molienda	100%
116 Atomización	92%
117 Mezclado	90%
118 Formulaciones	100%
119 Empaque	100%
12 SABORES	
121 Planta Secado de Camarón	98%
122 Planta de Concentración	100%
13 ACTIVOS DE APOYO	
131 Almacenes	100%
132 Calderos	65%
133 Planta de Agua	70%
134 Sistemas Eléctricos	90%
135 Laboratorio	99%
136 Investigación y Desarrollo Colores	99%

FACTOR EFICIENCIA	TRABAJO REALIZADO BUENO	TRABAJO REALIZADO DEFECTUOSO
	24.681	1.2
	95%	

J. EDICION DE LA OBSOLESCENCIA ECONÓMICA

La medición de la obsolescencia económica se realiza por el factor de utilización que tiene la siguiente fórmula, factor medido por el área de producción de la empresa:

CODIGO NIIF	Obsolescencia Económica
11 COLORES	
111 Planta 1	87%
112 Planta 2	87%
113 Planta 3	87%
114 Planta 4	100%
115 Secado y Molienda	93%
116 Atomización	54%
117 Mezclado	87%
118 Formulaciones	13%
119 Empaque	87%
12 SABORES	
121 Planta Secado de Camarón	87%
122 Planta de Concentración	100%
13 ACTIVOS DE APOYO	
131 Almacenes	100%
132 Calderos	87%
133 Planta de Agua	93%
134 Sistemas Eléctricos	100%
135 Laboratorio	87%
136 Investigación y Desarrollo Colores	87%

FACTOR UTILIZACION	CAPACIDAD DISEÑO O NOMINAL (TON/MES)	TRABAJO EJECUTADO EN EL PERIODO
	40	24.681
	62%	

K. DETERMINACIÓN DEL COSTO DE REDICION VALORACION DE EQUIPOS

Realizada las mediciones del valor referencial, estado de conservación, obsolescencia tecnológica y económica, se calcula la depreciación técnica y se determina el costo de reedición.

CODIGO NIIF	Costo De Reposición	Estado De Conservación	Obsolescencia Tecnológica	Obsolescencia Económica	Factor NIC 16	Depreciación Técnica	Valor de Redición
11 COLORES							
111 Planta 1	759,850.00	72%	76%	87%	47%	400,172.93	359,677.07
112 Planta 2	762,972.00	73%	95%	87%	60%	305,080.06	457,891.94
113 Planta 3	1,267,726.00	90%	63%	87%	49%	648,591.55	619,134.45
114 Planta 4	121,570.17	71%	100%	100%	71%	34,927.11	86,643.06
115 Secado y Molienda	441,730.00	67%	100%	93%	62%	167,429.22	274,300.78
116 Atomización	448,250.00	75%	92%	54%	37%	282,700.35	165,549.65
117 Mezclado	122,350.00	66%	90%	87%	52%	59,318.99	63,031.01
118 Formulaciones	87,800.00	97%	100%	13%	13%	76,553.67	11,246.33
119 Empaque	115,380.00	81%	100%	87%	70%	34,200.84	81,179.16
12 SABORES			0%				
121 Planta Secado de Camarón	353,000.00	69%	98%	87%	59%	145,190.06	207,809.94
122 Planta de Concentración	77,579.34	90%	100%	100%	90%	7,757.93	69,821.41
13 ACTIVOS DE APOYO			0%				
131 Almacenes	90,076.50	65%	100%	100%	65%	31,346.69	58,729.81
132 Calderos	847,390.00	69%	65%	87%	39%	518,246.33	329,143.67
133 Planta de Agua	300,750.00	89%	70%	93%	58%	126,211.40	174,538.60
134 Sistemas Eléctricos	254,004.69	89%	90%	100%	80%	50,134.42	203,870.27
135 Laboratorio	103,491.64	90%	99%	87%	77%	23,544.66	79,946.98
136 Investigación y Desarrollo	95,055.96	90%	99%	87%	77%	21,625.52	73,430.44

L. DETERMINACIÓN DEL COSTO DE FINANCIAMIENTO

La capitalización de los intereses mientras dure la construcción establecido por la NIC 23 no es aplicable a los activos medidos, debido a que los más importantes fueron adquiridos por Leasing y otro grupo significativo con recursos propios, no es directamente atribuible a los demás activos los intereses de préstamos.

M. DETERMINACIÓN DEL COSTO DE DESMANTELAMIENTO

El costo de desmantelamiento que se origina cuando exista obligación de retirar el activo y remediar el medio ambiente, no es aplicable a la entidad debido a que no existe en la actualidad ninguna obligación emanada de los reguladores para retirar los activos.

N. DETERMINACION DEL COSTO DE REPOSICION CORRIENTE

Definidos los costos de financiamiento y los costos de desmantelamiento se calcula el CRC

CODIGO NIIF	Valor de Redición	Costo de financiamiento	Costo de Desmantelamiento	Costo de Reposición Corriente
11 COLORES				
111 Planta 1	359,677.07	0.00	0.00	359,677.07
112 Planta 2	457,891.94	0.00	0.00	457,891.94
113 Planta 3	619,134.45	0.00	0.00	619,134.45
114 Planta 4	86,643.06	0.00	0.00	86,643.06
115 Secado y Molienda	274,300.78	0.00	0.00	274,300.78
116 Atomización	165,549.65	0.00	0.00	165,549.65
117 Mezclado	63,031.01	0.00	0.00	63,031.01
118 Formulaciones	11,246.33	0.00	0.00	11,246.33
119 Empaque	81,179.16	0.00	0.00	81,179.16
12 SABORES				
121 Planta Secado de Camarón	207,809.94	0.00	0.00	207,809.94
122 Planta de Concentración	69,821.41	0.00	0.00	69,821.41
13 ACTIVOS DE APOYO				
131 Almacenes	58,729.81	0.00	0.00	58,729.81
132 Calderos	329,143.67	0.00	0.00	329,143.67
133 Planta de Agua	174,538.60	0.00	0.00	174,538.60
134 Sistemas Eléctricos	203,870.27	0.00	0.00	203,870.27
135 Laboratorio	79,946.98	0.00	0.00	79,946.98
136 Investigación y Desarrollo Colores	73,430.44	0.00	0.00	73,430.44

O. MEDICION MEDIANTE EL ENFOQUE DE INGRESOS

Para la partida de terrenos no es aplicable la medición por costo de reposición corriente pues no tiene capacidad de producción, del mismo modo no es aplicable el enfoque de ingresos por su poca contribución a la generación de ingresos, el método más adecuado para medir los terrenos es el enfoque de mercado

En el caso de las edificaciones no es posible utilizar el enfoque de ingresos debido a que la edificación sola no es generadora de ingresos, de ahí que ésta partida puede ser medida por los enfoques de costo o mercado. Si bien el enfoque de costo puede ser usada para medir las edificaciones, no refleja de manera fiel la naturaleza del valor de edificio, pues no considera temas como la ubicación, la demanda y la variación de precios en el mercado inmobiliario, por tanto, el modelo de ingreso es el más apropiado para la medición posterior de la partida edificaciones propias.

La medición posterior mediante el enfoque de mercado se realiza por una tasación ejecutada por un perito tasador que toma como base los valores arancelarios publicados por el Ministerio de Vivienda valores de mercado de compra venta de edificaciones similares y otras consideraciones luego de la inspección física realizada por el perito.

P. TASACION DE TERRENOS Y EDIFICACIONES DE PIGMENTOS S.A.C.

La tasación a valores de mercado de los terrenos y edificaciones fue realizada por el Ing. Edgar Arias Torres perito tasador inscrito en la Superintendencia Banca y Seguros, con los siguientes resultados:

CODIGO	DESCRIPCION	VALOR NETO	CRC - MERCADO	Incremento
33.3.1.103941	Estructuras	332,164.43	385,100.29	52,935.86
33.2.4.22000-01	EDIFICACIONES - estructuras	964,413.18	773,423.54	-190,989.64
33.2.4.22000-02	EDIFICACIONES - arquitectura	925,464.31	742,187.99	-183,276.32
33.2.4.22000-03	EDIFICACIONES - instalaciones	559,736.89	448,888.18	-110,848.70
CC00000061-01	EDIFICACIONES - estructuras	691,113.00	948,250.07	257,137.08
CC00000061-02	EDIFICACIONES - arquitectura	663,201.65	909,953.97	246,752.32
CC00000061-03	EDIFICACIONES - instalaciones	401,115.87	550,355.96	149,240.09
33.1.1.10000 CC0000001	INMUEBLE CON FICHA 0885- AMBROSIO	347,538.05	5,962,320.00	5,614,781.95
	VUCETICH -200			
	TERRENOS LEASING	1,432,063.30	11,328,300.00	9,896,236.70
		6,316,810.68	22,048,780.00	15,731,969.32

VALORIZACION PLANTA 1			
ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Reactor de extracción	77,244.00
2	1	Tanque de almacenamiento (Nº2)	37,598.00
3	1	Reactor (Nº3)	62,358.00
4	1	Reactor (Nº4)	62,358.00
5	1	Tanque de precipitación (Nº5)	42,598.00
6	1	Tanque de precipitación (Nº6)	42,589.00
7	1	Filtro Prensa (Nº1)	66,854.00
8	1	Tolva de descarga (Nº1)	7,365.00
9	1	Filtro Prensa (Nº2)	47,124.00
10	1	Tina de descarga (Nº2)	5,268.00
11	1	Tanque de disolución	38,547.00
12	1	Tanque reactor de vacío	92,874.00
13	1	Columna de condensado	6,245.00
14	1	Filtro de manga	6,142.00
15	1	Intercambiador de calor de placas	18,554.00
16	1	Tina Tamiz	11,354.00
18	1	Bomba Centrifuga	23,588.00
19	1	Bomba de diafragma	8,555.00
20	4	Bomba centrifuga	23,200.00
21	1	Bomba centrifuga	5,800.00
22	1	Inyector de aire	3,800.00
23	1	Filtro prensa	46,255.00
24	1	Bomba de vacío	6,100.00
25	1	Tanque	10,580.00
27	1	Lavatorio de manos	6,900.00
VALORIZACION ACTUAL S/.			759,850.00

VALORIZACION PLANTA 2			
Nº	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Tanque precalentador 1	68,590.00
2	1	Tina tamiz	2,960.00
3	1	Reactor Extractor de Achiote	82,140.00
4	1	Extractor (Nº1)	62,178.00
5	1	Tanque de almacenamiento (Nº2)	48,265.00
6	1	Reactor Extractor (Nº 3)	65,890.00
7	1	Reactor (Nº 4)	65,890.00
8	1	Tanque de almacenamiento (Nº5)	54,210.00
9	1	Tanque de almacenamiento (Nº6)	54,210.00
10	1	Reactor (Nº 7)	65,890.00
11	1	Filtro Prensa (Nº1)	78,950.00
12	1	Tolva (Nº1)	15,320.00
13	1	Filtro Prensa (Nº2)	7,200.00
14	1	Tolva (Nº2)	14,520.00
15	1	Bomba de diafragma	8,520.00
16	1	Filtro de manga	8,900.00
17	1	Bomba centrifuga	6,250.00
18	1	Bomba centrifuga	9,480.00
19	1	Hidrolavadora	5,680.00
20	1	Bomba centrifuga	6,350.00
21	1	Bomba centrifuga	2,500.00
22	1	Bomba neumática de diafragma	7,860.00
23	1	Intercambiador de calor	12,569.00
24	1	Bomba de lóbulos	2,400.00
25	1	Bomba de diafragma	6,250.00
VALORIZACION TOTAL S/.			762,972.00

VALORIZACION PLANTA 3			
ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Lavado de manos	2,500.00
2	1	Reactor Extractor	85,030.00
3	1	Tanque Sedimentador	42,510.00
4	1	Reactor Clarificación	57,890.00
5	1	Reactor de laqueo	42,058.00
6	1	Tanque de precipitación 1	46,502.00
7	1	Tanque de precipitación 2	46,502.00
8	1	Equipo Tanque reactor de formulaciones	45,780.00
9	1	Concentrador a vacío	168,250.00
10	1	Tanque de Almacenamiento 1	27,840.00
11	1	Tanque de Almacenamiento 2	27,840.00
12	1	Tanque de Almacenamiento 3	43,200.00
13	1	Tanque de Almacenamiento 4	43,200.00
14	1	Reactor de destilación	67,890.00
15	1	Reactor de Agua Caliente	28,490.00
16	1	Filtro Prensa 1	52,690.00
17	1	Tolva	4,200.00
18	1	Filtro prensa 2	52,690.00
19	1	Tolva	6,500.00
20	1	Tanque de adición de insumos	10,850.00
21	1	Prensa de sales o Acido Carminico (Nº3)	38,950.00
22	1	Tolva	7,100.00
23	1	Prensa de sales o Acido Carminico (Nº4)	58,980.00
24	1	Tolva	7,200.00
25	1	Tina tamiz	5,800.00
26	1	Tina faja transportadora	22,650.00
27	1	Autoclave	62,050.00
28	1	Tanque hidroneumático	15,870.00
29	1	Filtro de manga	15,900.00
30	1	Intercambiador de placas	32,560.00
31	1	Bomba	3,800.00
32	1	Bomba	2,950.00
33	1	Bomba	5,200.00
34	1	Bomba de diafragma	7,500.00
35	1	Bomba centrífuga	3,500.00
36	1	Bomba	3,560.00
37	1	Bomba	3,560.00
38	1	Bomba de diafragma	5,200.00
39	1	Bomba de diafragma	7,100.00
40	1	Bomba sanitaria de diafragma	15,284.00
41	1	Bomba	3,500.00
42	1	Bomba de agua	18,540.00
43	1	Micronizador	18,560.00
VALORIZACION TOTAL S/.			1,267,726.00

VALORIZACION SECADO Y MOLIENDA			
ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Autoclave	48,500.00
2	1	Secador de bandejas a vapor	110,000.00
3	1	Molino de laca	32,580.00
4	1	Molino de martillo pequeño	28,950.00
5	1	Tolva	-
6	1	Autoclave 2	43,520.00
7	1	Molino hidrosoluble	12,680.00
8	1	Secadores Horno Rotativo (Nº1)	35,800.00
9	1	Secadores Horno Rotativo (Nº 2)	35,800.00
10	1	Secadores Horno Rotativo (Nº3)	35,800.00
11	1	Secadores Horno Rotativo (Nº4)	35,800.00
12	1	Tamizador circular	19,800.00
13	1	Aspiradora industrial	2,500.00
VALORIZACION TOTAL S/.			441,730.00

VALORIZACION ATOMIZACION			
ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Atomizador 1	224,250.00
2	1	Atomizador 2	224,000.00
VALORIZACION TOTAL S/.			448,250.00

VALORIZACION MEZCLADO			
ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Mezclador Grande	52,800.00
2	1	Mezclador cónico de polvos	38,970.00
3	1	Mezclador	30,580.00
VALORIZACION TOTAL S/.			122,350.00

VALORIZACION FORMULACIONES			
ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Tanque reactor (Nº1)	26,000.00
2	1	Tanque de almacenamiento (Nº2)	26,000.00
3	1	Tanque reactor (Nº3)	35,800.00
VALORIZACION TOTAL S/.			87,800.00

VALORIZACION EMPAQUE			
ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Embalaje	27,600.00
2	1	Detector de metales	85,680.00
3	1	Mesa	2,100.00
VALORIZACION TOTAL S/.			115,380.00

VALORIZACION PLANTA DE CAMARON			
ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Equipo Ghedu	247,085.68
2	1	Mezclador	12,500.00
3	1	Molino	8,700.00
4	1	Mesa	5,000.00
5	1	Equipo de micro ultrafiltración	79,714.32
VALORIZACION TOTAL S/.			353,000.00

VALORIZACION AREA DE CALDEROS

ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
1	1	Caldera 70 HP	98,750.00
2	1	Caldera de 150 HP	245,000.00
3	1	Tanque de retorno de condensado	42,000.00
4	1	Compresor de aire	11,500.00
5	1	Tanque de Almacenamiento de Aire comprimido	18,500.00
6	1	Desecador de aire	1,800.00
7	1	Bomba de pozo de agua caliente	1,890.00
8	1	Bombas de Pozo de agua fría (Nº1)	2,400.00
9	1	Bombas de Pozo de agua fría (Nº2)	3,900.00
10	1	Bombas de Pozo de agua fría (Nº3)	15,800.00
11	1	Manifol de vapor	8,500.00
12	1	Manifol de vapor	15,000.00
13	1	Bomba centrífuga	14,000.00
14	1	Montacarga	63,000.00
15		Sistemas Eléctricos en General	305,350.00
VALORIZACION TOTAL S/.			847,390.00

VALORIZACION PLANTA DE AGUA

ITEM	CANTIDAD	EQUIPO	VALORIZACION ACTUAL
146	1	Bomba sumergible	7,379.24
147	1	Contometro de agua (medidor)	3,576.96
148	1	Tanque de almacenamiento de agua	29,500.00
149	1	Bomba centrífuga	8,100.00
150	1	Tanque hidroneumático	19,800.00
151	2	Tanque cilindro conico	179,480.00
152	1	Bomba Centrífuga	7,800.00
153	1	Tanque hidroneumático	19,800.00
154	1	Filtro de manga	15,780.00
155	2	Columnas de grava	17,833.65
156	2	Columnas de carbón activado	17,833.65
157	2	Columnas A blandadoras	21,597.41
158	1	Tanque de salmuera	15,890.00
159	1	Bomba dosificadora de aditivos	2,300.00
160	1	Bomba dosificadora de aditivos	2,300.00
VALORIZACION TOTAL S/.			368,970.91

Conclusiones – Informe de Tasación

1. Para efectos de la Valuación bajo el enfoque de costos, no se han tomado en cuenta los activos que no forman parte directa del proceso productivo y no se encuentran componentizados como: Unidades de Transporte, Equipos Diversos, Muebles Enseres y Edificios de uso administrativo.
2. De entre los métodos que el enfoque de costos permite, el costo de reposición corriente, es el que más se adecúa al concepto de Activo y Mercado Principal en el que son usados las unidades Propiedad, planta y equipo de PIGMENTOS S.A.C., teniendo en cuenta que su uso sea: a) Físicamente posible, b) Legalmente permisible y, c) Financieramente factible.
3. Para establecer el valor referencial, se define la perspectiva de valuación conforme requiere la NIIF 13, tomando valores de mercado de activos de similares características. Los factores de desgaste, obsolescencia tecnológica y obsolescencia económica se han obtenido de la propia entidad luego de la medición realizada por el área técnica.
4. Para la valuación de los terrenos y las edificaciones se ha realizado por el enfoque de mercado por medio de una tasación.
5. La presente Valuación está orientada a la aplicación del costo atribuido como Exención de la NIIF 1 a las partidas de propiedad planta y equipo, por lo que un uso para fines distintos no asegura su confiabilidad o razonabilidad.
6. La Compañía al asumir el costo atribuido en sus partidas de Propiedad, planta y equipo al inicio del periodo de transición a NIIF, se mantiene en el modelo de costo histórico que señala la NIC 16, por lo que podrá evaluar periódicamente si corresponde a futuro el uso de modelos de revaluación que se han dado de acuerdo a la NIIF 13 en la fecha de medición.

Anexo N° 19

Pigmentos S.A.C.

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015, 2014 y al 1 de enero de 2014

	2015 S/(000)	2014 S/(000)	Al 1 de enero de 2014 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo	117	802	307
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5,138	1,432	1,855
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	423	95	348
Otras cuentas por cobrar	131	191	187
Inventarios, neto	4,381	5,384	3,512
Impuestos y gastos pagados por anticipado	2,865	1,713	2,740
Total activo corriente	13,055	9,617	8,949
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipos, neto	18,748	19,260	19,482
Activos intangibles, neto	540	133	49
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	54	80	102
Total activo	32,397	29,090	28,582
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Obligaciones financieras	3,757	2,675	3,241
Cuentas por pagar comerciales	1,123	858	465
Tributos, participaciones y otras cuentas por pagar	238	230	204
Total pasivo corriente	5,118	3,763	3,910
Pasivo no corriente			
Ingresos diferidos	298	148	385
Obligaciones financieras	-	600	1,665
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11,711	6,811	8,748
Total pasivo	17,127	11,322	14,708
Patrimonio neto			
Capital social	7,280	7,280	2,693
Reserva legal	65	65	65
Resultados acumulados	7,925	10,423	11,116
Total patrimonio neto	15,270	17,768	13,874
Total pasivo y patrimonio neto	32,397	29,090	28,582

Anexo N° 20

Pigmentos S.A.C.

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2015 y 2014

	2015	2014
	S/(000)	S/(000)
Ventas netas	27,316	24,693
Costo de ventas	(25,916)	(21,235)
Utilidad bruta	1,400	3,458
Gastos (ingresos) operativos		
Gastos de ventas	(1,597)	(2,550)
Gastos de administración	(1,523)	(1,289)
Otros ingresos y gastos operativos, neto	701	665
Pérdida (utilidad) operativa	(1,019)	284
Otros gastos (ingresos)		
Gastos financieros	(197)	(250)
Diferencia en cambio neta	(1,256)	(705)
Total otros gastos (ingresos), neto	(1,453)	(955)
Pérdida antes del impuesto a las ganancias	(2,472)	(671)
Impuesto a las ganancias	(26)	(22)
Pérdida neta	(2,498)	(693)

Anexo N° 21 Matriz N° 3 Normas Internacionales de Información Financiera vigentes al 31.12.2015

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 1	Presentación de Estados Financieros	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en septiembre de 1997.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 1.	En diciembre 2003 el IASB emitió una NIC1 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	IASB septiembre 2007 - Modificación de la presentación de los cambios en el patrimonio.	IASB- junio 2011 modificó la NIC 1 para mejorar la presentación de las partidas de otro resultado integral	La NIC 1 Presentación de Estados Financieros sustituye a la NIC 1 revisada en 2003 y modificada en 2005 y debe ser aplicada a partir del 1 de enero de 2009.	Sí
NIC 2	Inventarios	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1993.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 2.	En diciembre 2003 el IASB emitió una NIC2 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.			La NIC 2 sustituye a la NIC 2 Inventarios (revisada en 1993), y debe ser aplicada en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	Sí
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1992.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 7.		La NIC 7 Estados de Flujos de Efectivo sustituyó a la NIC 7 Estado de Cambios en la Situación Financiera emitida en octubre de 1977.	En septiembre 2007 el IASB modificó el título de la NIC 7 de Estados de Flujo de Efectivo a Estado de Flujos de Efectivo como consecuencia de la revisión de la NIC1 en 2007.	La NIC 7 tendrá vigencia para los estados financieros que cubran periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 1994.	Sí
NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1993.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 8.	En diciembre 2003 el IASB emitió una NIC 8 como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	La NIC 8 Ganancia o Pérdida Neta del Periodo, Errores Fundamentales y Cambios en las Políticas Contables (revisada en 1993) sustituyó a la NIC 8 Partidas de Periodos Anteriores e Infrecuentes y Cambios en las Políticas Contables (emitida en febrero de 1978).		La NIC 8 sustituye a la NIC 8 revisada en 1993 y debe ser aplicada en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	Sí

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 10	Hechos Occurridos Después del Periodo sobre el que se Informa	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en mayo de 1999.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 10.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 10 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	En septiembre 2007 el IASB modificó el título de la NIC 10 de Hechos Occurridos Después de la Fecha del Balance (emitida en 1978) a Hechos Occurridos Después del Periodo sobre el que se Informa como consecuencia de la revisión de la NIC 1 en 2007.	La NIIF 13, emitida en mayo de 2011, modificó el párrafo 11. Una entidad aplicará esa modificación cuando aplique la NIIF 13.	La NIC 10 sustituye a la NIC 10 Hechos Occurridos después de la Fecha del Balance (revisada en 1999) y debe ser aplicada en periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	Sí
NIC 11	Contratos de Construcción	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1993.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 11.				La NIC 11 sustituyó algunas partes de la NIC 11 Contabilización de los Contratos de Construcción (emitida en marzo de 1979) y tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 1995.	No
NIC 12	Impuesto a las Ganancias	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en octubre de 1996.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 12.		En diciembre de 2010, el IASB modificó la NIC 12 para abordar una cuestión de las diferencias temporarias relacionadas con las propiedades de inversión que se miden a valor razonable.		La NIC 12 Impuesto a las Ganancias sustituyó algunas partes de la NIC 12 Contabilización del Impuesto a las Ganancias (emitida en julio 1979) y tendrá vigencia para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 1998.	Sí

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias	Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1993.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 16.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 16 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	Esta Norma deroga la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo (revisada en 1998).	La NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo sustituyó a la NIC 16 Contabilización de Propiedades, Planta y Equipo (emitida en marzo de 1982) y debe ser aplicada en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	Sí
NIC 17	Arrendamientos	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1997.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 17.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 17 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	Esta Norma deroga la NIC 17 Arrendamientos (revisada en 1997).	La NIC 17 Arrendamientos sustituyó a la NIC 17 Contabilidad de Arrendamientos que fue emitida en septiembre de 1982 y debe ser aplicada en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	Sí
NIC 18	Ingresos de Actividades Ordinarias	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1993.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 18.		Esta Norma deroga la anterior NIC 18 Reconocimiento de los Ingresos aprobada en 1982.	La NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias reemplazó a la NIC 18 Reconocimiento de los Ingresos de Actividades Ordinarias (emitida en diciembre de 1982) y tendrá vigencia para los estados financieros que cubran periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 1995.	Sí

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 19	Beneficios a los Empleados	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en febrero de 1998.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 19.	En junio 2011 el IASB; eliminó la opción que permitía a una entidad diferir el reconocimiento de cambios en el pasivo de beneficios definidos y la modificación de planes de beneficios definidos y planes multi-patronales.	Se emitió en enero 1983 la NIC 19 Contabilización de los Beneficios por Retiro en los Estados Financieros de los Empleadores.	La NIC 19 fue posteriormente modificada en 1993 y se re denominó como NIC 19 Costos de Beneficios por Retiro.	Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.	Sí
NIC 20	Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en abril de 1983.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 20.		Se eliminó el párrafo 37 y se añadió el párrafo 10A mediante el documento Mejoras a las NIIF emitido en mayo de 2008.		Esta Norma Internacional de Contabilidad tendrá vigencia para los estados financieros que cubran periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 1984.	No
NIC 21	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1983.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 21.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 21 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	La NIC 21 vigente sustituyó a la NIC 21 Contabilidad de los Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera (emitida en julio de 1983).	El IASB modificó la NIC 21 en diciembre de 2005 para requerir que algunos tipos de diferencias de cambio que surgen de partidas monetarias deban reconocerse por separado como patrimonio.	Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	Sí

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 23	Costos por Préstamos	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en diciembre de 1993.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 23.	En marzo de 2007 el IASB emitió una NIC 23 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	La NIC 23 Costos por Préstamos sustituyó a la NIC 23 Capitalización de Costos por Préstamos (emitida en marzo de 1984).		Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2009.	No
NIC 24	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en julio de 1984.	En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 24.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 24 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	En diciembre de 2009 el IASB emitió una NIC 24 revisada para simplificar la definición de “parte relacionada” y proporcionar una exención de los requerimientos de información a revelar para algunas entidades relacionadas de gobierno.		Una entidad aplicará esta Norma de forma retroactiva para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011. Sustituye a la NIC 24 revisada en 2003.	No
NIC 26	Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en enero de 1987.	En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 26.				Esta Norma pasará a ser operativa para los estados financieros de los planes de beneficios por retiro que cubran periodos que comiencen a partir del 1 de enero 1988.	No
NIC 27	Estados Financieros Separados	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en abril de 1989.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 27.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 27 revisada con un nuevo título—Estados Financieros Consolidados y Separados.	Esa norma sustituyó a la NIC 3 Estados Financieros Consolidados (emitida en junio de 1976), el IASB modificó la NIC 27 en enero de 2008 para abordar la contabilidad de las participaciones no controladoras.	En mayo 2011 el IASB emitió una NIC 27 revisada con un título modificado—Estados Financieros Separados.	Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en abril de 1989.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 28.	En diciembre de 2003, el IASB emitió una NIC 28 revisada con un nuevo título—Inversiones en Asociadas.	La NIC 28 sustituyó algunas partes de la NIC 3 Estados Financieros Consolidados (emitida en julio de 1976), que trata la contabilidad de inversiones en asociadas.	En mayo de 2011, el IASB emitió una NIC 28 revisada con un nuevo título—Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos.	La Norma tendrá vigencia para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. Esta Norma deroga la NIC 28 Inversiones en Asociadas (revisada en 2003).	No
NIC 29	Información Financiera en Economías Hiper-inflacionarias	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en julio de 1989.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 29.		Como parte del documento Mejoras a las NIIF emitido en mayo de 2008, el Consejo cambió los términos utilizados en la NIC 29 para que fueran congruentes con otras NIIF de la forma siguiente: (a) “valor de mercado” se modificó como “valor razonable”, y (b) “resultados de operación” y “resultado neto” se modificaron como “resultado del periodo”.		Esta NIC tendrá vigencia para los estados financieros que cubran periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 1990.	No
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en 2000, la misma que había sido originalmente emitida en junio de 1995 posteriormente modificada en 1998 y 2000.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 32.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 32 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	En diciembre de 2005 el IASB modificó la NIC 32 al trasladar toda la información a revelar relativa a instrumentos financieros a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar. Por consiguiente, el título de la NIC 32 cambió a Instrumentos Financieros: Presentación.	En febrero 2008 la NIC 32 se modificó para requerir que algunos instrumentos financieros con opción de venta y obligaciones que surjan en la liquidación se clasifiquen como patrimonio. En octubre 2009 el IASB modificó para requerir que algunos derechos que estén denominados en M.E. se clasifiquen como patrimonio.	La aplicación de las guías de la NIC 32 se modificó en diciembre de 2011 para abordar algunas incongruencias relacionadas con los criterios de compensación de activos financieros y pasivos financieros. Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	Sí

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 33	Ganancias por Acción	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en febrero de 1997.	En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 33.		En diciembre de 2003, el IASB revisó la NIC 33 y cambió el título a Ganancias por Acción reemplazando a la NIC 33 Ganancias por Acción (emitida en 1997).	Esta Norma también reemplaza la SIC-24 Ganancias por Acción—Instrumentos Financieros y Otros Contratos que pueden ser cancelados en Acciones.	Debe ser aplicada en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005	No
NIC 34	Información Financiera Intermedia	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en 2000.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 34.		La NIC 34 que fue emitida en 2000 sustituyó la versión original que fue publicada en febrero de 1998.		La NIC 34 tendrá vigencia para los periodos contables que comiencen a partir del 1 de enero de 1999.	No
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en junio de 1998.	En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 36.	El IASB revisó la NIC 36 en marzo 2004 como parte de su primera fase de su proyecto de combinaciones de negocios.	En enero de 2008, el IASB modificó la NIC 36 nuevamente como parte de la segunda fase de su proyecto de combinaciones de negocios.	Esta Norma reemplaza a la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos (emitida en 1998).	Una entidad aplicará esta NIC a la plusvalía y activos intangibles adquiridos combinaciones de negocios donde la fecha del acuerdo sea a partir del 31 de marzo de 2004.	Sí
NIC 37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en septiembre de 1998.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 37.		Esta norma reemplazó partes de la NIC 10 Contingencias y Hechos Ocurredos Después de la Fecha del Balance emitida en 1978 que trataba las contingencias.		Esta Norma tiene vigencia para los estados financieros que cubran periodos que comiencen a partir del 1 de julio de 1999.	Sí

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 38	Activos intangibles	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en septiembre de 1998.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 38.	El IASB revisó la NIC 38 en marzo de 2004 como parte de su primera fase de su proyecto de combinaciones de negocios.	Esta norma había sustituido a la NIC 9 Costos de Investigación y Desarrollo, que había sido emitida en 1993.	En enero de 2008 el IASB modificó la NIC 38 nuevamente como parte de la segunda fase de su proyecto de combinaciones de negocios.	Debe ser aplicada para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 31 de marzo 2004. Esta Norma deroga a la NIC 38 Activos Intangibles (emitida en 1998).	Sí
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en marzo de 1999. En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 39.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 39 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos. En agosto de 2005, el IASB emitió la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar.	Esa norma había sustituido a la original NIC 39 emitida en diciembre de 1998. En marzo de 2004, las modificaciones permitieron utilizar la contabilidad de cobertura del valor razonable para una cartera que cubre el riesgo de tasa de interés.	En junio 2005, las modificaciones estaban relacionadas con el momento en que puede aplicarse la opción del valor razonable. En octubre 2008 permitieron la reclasificación de algunos tipos de activos financieros y, en marzo 2009, se abordó la forma en que deben medirse algunos derivados implícitos.	En noviembre 2009, el IASB emitió los capítulos de la NIIF 9 Instrumentos Financieros relativos a la clasificación y medición de los activos financieros. En octubre de 2010, el Consejo añadió a la NIIF 9 los requerimientos con la clasificación y medición de los pasivos financieros.	Una entidad aplicará esta Norma (incluyendo las modificaciones emitidas en marzo de 2004) en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	No
NIC 40	Propiedades de Inversión	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en abril de 2000.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 40.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 40 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	Esa norma había sustituido algunas partes de la NIC 25 Contabilización de Inversiones, la cual había sido emitida en marzo 1986.		La NIC 40 sustituye a la NIC 40 Propiedades de Inversión (emitida en 2000), y debe ser aplicada en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 enero 2005.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIC 41	Agricultura	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) en febrero de 2001.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 41.	En diciembre de 2003 el IASB emitió una NIC 41 revisada como parte de su agenda inicial de proyectos técnicos.	La adopción de esta Norma se contabilizará de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.		La NIC 41 tiene vigencia para los estados financieros anuales que cubran periodos cuyo comienzo sea a partir del 1 de enero de 2003.	No
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	Emitida por el Comité de Interpretaciones del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en julio de 1998.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la SIC-8 Aplicación por Primera Vez, de las NIC como Base de la Contabilización.	En junio de 2003 el IASB emitió la NIIF 1 Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para sustituir a la SIC-8.	El IASB reestructuró la NIIF 1 en noviembre de 2008. En diciembre de 2010 el IASB modificó la NIIF 1 para reflejar que una entidad que adopte por primera vez las NIIF re expresaría las transacciones pasadas desde la fecha de transición a las NIIF en lugar de a 1 de enero de 2004.	La NIIF 1 fue recientemente modificada por Préstamos del Gobierno (emitido en marzo de 2012), para requerir que las entidades que adoptan por primera vez las NIIF apliquen requerimientos de la NIIF 9 Instrumentos Financieros y de la NIC 20.	Es efectiva para entidades que apliquen las NIIF por primera vez para periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2009. Esta NIIF reemplaza a la NIIF 1 (emitida en 2003 y modificada en mayo de 2008).	Sí
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones	En febrero de 2004 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la NIIF 2 Pagos Basados en Acciones.			En junio de 2009 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad modificó la NIIF 2 para aclarar el alcance y contabilidad de las transacciones con pagos basados en acciones que se liquidan en efectivo.		Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIIF 3	Combinaciones de Negocios	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en octubre de 1998.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 22.	En enero de 2008 el IASB emitió una NIIF 3 revisada.	En marzo de 2004 se realizaron modificaciones de menor importancia a la NIIF 3 mediante las NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas y NIC 1.	Esta NIIF sustituye a la NIIF 3 (emitida en 2004).	Esta NIIF deberá aplicarse únicamente al comienzo de un periodo anual sobre el que se informe que comience a partir del 30 de junio de 2007.	No
NIIF 4	Contratos de Seguro	En marzo de 2004 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la NIIF 4.		En diciembre de 2005 el IASB publicó la guía de implementación de la NIIF 4 revisada.	En agosto de 2005 el IASB modificó el alcance de la NIIF 4 para aclarar que la mayoría de los contratos de garantía financiera aplicarían requerimientos de instrumentos financieros.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la NIIF 4, incluyen a la NIIF 7, la NIIF 9, la NIIF 10, la NIIF 13 y NIC 39.	Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	Sí
NIIF 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en junio de 1998.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 35.	En marzo de 2004 el IASB emitió la NIIF 5 Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.	Esta NIIF reemplaza a la NIC 35 Operaciones en Discontinuación.		Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIIF 6	Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	En diciembre 2004 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la NIIF 6.			El IASB realizó modificaciones de menor importancia a la NIIF 6, incluyendo Mejoras a las NIIF (emitido en abril de 2009).	En noviembre de 2000 el Comité Directivo publicó el Documento sobre Problemas relativo a Industrias Extractivas.	Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2006.	No
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en agosto de 1990.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 30.	En agosto de 2005 el IASB emitió las NIIF 7 Instrumentos Financieros, y trasladó los requerimientos de información a revelar de la NIC 32.	La NIIF 7 modificada en octubre 2010 para requerir que las entidades amplíen la información a revelar para todos los activos financieros transferidos que no se den de baja en cuentas cuando haya un activo transferido.	El IASB modificó la NIIF 7 en diciembre de 2011 para mejorar la información a revelar en acuerdos de compensación asociados con activos financieros y pasivos financieros.	Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2007.	Sí
NIIF 8	Segmentos de Operación	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en agosto de 1997.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 14 Información por Segmentos.	En noviembre de 2006, el IASB emitió la NIIF 8 Segmentos de Operación, que sustituyó a la NIC 14.	Esta NIIF sustituye a la NIC 14 Información Financiera por Segmentos.		Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2009.	No
NIIF 9	Instrumentos Financieros	Emitida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad en marzo de 1999.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.	En noviembre de 2013, el IASB añadió un capítulo sobre Contabilidad de Coberturas.	En noviembre de 2009 el IASB emitió los capítulos de la NIIF 9 Instrumentos Financieros relativos a la clasificación y medición de los activos financieros. Y en octubre de 2010 relacionados con los pasivos financieros.	En octubre de 2010 el IASB decidió trasladar los requerimientos relacionados con la baja en cuentas de activos financieros y pasivos financieros.	En diciembre de 2011 el IASB retrasó la fecha de vigencia a enero de 2015.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Fecha de Adopción por CNIC	Fecha de emisión IASB	Modificatorias		Fecha de Vigencia	Aplica
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados	En mayo de 2011 el IASB emitió la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados para sustituir a la NIC 27.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 27.	En junio de 2008 el IASB modificó la NIC 27. Relacionándola con la contabilidad de las participaciones no controladoras y la pérdida de control de las subsidiarias.	En junio de 2012, la NIIF 10 fue modificada por Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos e Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.	En octubre de 2012, la NIIF 10 fue modificada por Entidades de Inversión, que definió una entidad de inversión e introdujo una excepción a la consolidación de subsidiarias concretas para entidades de inversión.	Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.	No
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos	En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos que sustituyó a la NIC 31.	En abril de 2001 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) adoptó la NIC 31.	En diciembre de 2003 el IASB modificó y denominó nuevamente a la NIC 31 con un nuevo título Participaciones en Negocios Conjuntos.	En junio de 2012, la NIIF 11 fue modificada por Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos e Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades.	Las modificaciones contenidas en este apéndice cuando se emitió esta NIIF en 2011, se han incorporado a las NIIF pertinentes publicadas en este volumen.	Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.	No
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades			En mayo de 2011 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la NIIF 12	En junio de 2012, la NIIF 12 fue modificada por Estados Financieros Consolidados, Acuerdos Conjuntos e Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades: Guía de Transición (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12).		Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de emisión IASB	Modificatorias	Fecha de Vigencia	Aplica
NIIF 13	Medición del Valor Razonable	La NIIF 13 Medición del Valor Razonable, emitida en mayo de 2011	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la NIIF 13. Estas incluyen la NIC 19 Beneficios a los Empleados (emitida en junio de 2011), Entidades de Inversión (Modificaciones a las NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27) (emitido en octubre de 2012), Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2010–2012 (emitido en diciembre de 2013) y Mejoras Anuales a las NIIF, Ciclo 2011–2013 (emitido en diciembre de 2013).	Una entidad aplicará esta NIIF en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.	Sí
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	La NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas, emitida en enero de 2014	La NIIF 14 Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas, emitida en enero de 2014, modificó que las operaciones están sujetas a regulación de tarifas si se rigen por un marco para la fijación de los precios que pueden cargarse a los clientes por bienes o servicios y ese marco está sujeto a la supervisión o aprobación por un regulador de tarifas.	Una entidad aplicará esta Norma si sus primeros estados financieros conforme a las NIIF corresponden a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016	No
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	La NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes emitida en mayo de 2014	La NIIF 15 en mayo de 2014, modificó el párrafo 2 de la NIC 36 "alcance",) activos de contratos y activos que surgen de los costos para obtener o cumplir un contrato que se reconocen de acuerdo con la NIIF 15	Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018.	No
NIIF 16	Arrendamientos	La NIIF 16 Arrendamientos emitida en enero de 2016	La NIIF 16 Arrendamientos emitida en enero de 2016, modificó el párrafo 12 Costos de transformación son costos indirectos fijos de producción los que permanecen relativamente constantes, con independencia del volumen de producción, tales como la depreciación y mantenimiento de los edificios, y equipos de la fábrica y activos de derechos de uso utilizados en el proceso de producción, así como el costo de gestión y administración de la planta.	Una entidad aplicará esta Norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Modificatorias	Fecha de Vigencia	Aplica
CINIIF 1	Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares	En mayo 2004, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 1.	Modificaciones a la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera a partir del 1 de septiembre de 2004.	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de septiembre de 2004.	No
CINIIF 2	Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares	En noviembre de 2004, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 2.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 2. Estas incluyen la NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en octubre de 2010), la NIIF 13 Medición del Valor Razonable (emitida en mayo de 2011) y la NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39) (emitida en noviembre de 2013).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	No
CINIIF 4	Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento	En diciembre de 2004, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 4.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 4. Estas incluyen la NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010), la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados (emitida en mayo de 2011), la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos (emitida en mayo de 2011) y la NIIF 13 Medición del Valor Razonable (emitida en mayo de 2011).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2006	No
CINIIF 5	Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental	En diciembre de 2004, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad se emitió la CINIIF 5.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 5. Estas incluyen la NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y en octubre de 2010), la NIIF 10 Estados Financieros Consolidados (emitida en mayo de 2011), la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos (emitida en mayo de 2011), la NIC 19 Beneficios a los Empleados (emitida en junio de 2011) y la NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y modificaciones a la NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39) (emitida en noviembre de 2013).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2006.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Modificatorias	Fecha de Vigencia	Aplica
CINIIF 6	Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos	En septiembre de 2005, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 6.		Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005.	No
CINIIF 7	Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias	En noviembre de 2005, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió CINIIF 7.		Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de marzo de 2006.	Sí
CINIIF 10	Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor	En julio de 2006 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 10.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 10. Estas incluyen la NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010) y la NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39) (emitida en noviembre de 2013).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de noviembre de 2006.	No
CINIIF 12	Acuerdos de Concesión de Servicios	En noviembre de 2006 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió CINIIF 12.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 12. Estas incluyen la NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y octubre de 2010), la NIIF 13 Medición del Valor Razonable (emitida en mayo de 2011) y la NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39)(emitida en noviembre de 2013).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2008	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Modificatorias	Fecha de Vigencia	Aplica
CINIIF 13	Programas de Fidelización de Clientes	En junio de 2007 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 13.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 13. Estas incluyen Mejoras a la NIIF (emitido en mayo de 2010) y la NIIF 13 Mediciones del Valor Razonable (emitida en mayo de 2011).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2008.	No
CINIIF 14	NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción	En julio de 2007, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 14.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 14. Estas incluyen la NIIF 13 Medición del Valor Razonable (emitida en mayo de 2011) y la NIC 19 Beneficios a los Empleados (emitida en junio de 2011)	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2008	No
CINIIF 15	Acuerdos para la Construcción de Inmuebles	En julio de 2008 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 15.		Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2009.	No
CINIIF 16	Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero	En julio de 2008, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 16.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 16. Estas incluyen Mejoras a las NIIF (emitido en abril de 2009), la NIIF 11 Acuerdos Conjuntos (emitida en mayo de 2011) y la NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39) (emitida en noviembre de 2013).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de octubre de 2008.	No
CINIIF 17	Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo	En noviembre de 2008, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 17.	Los Fundamentos de las Conclusiones de la CINIIF 17 han sido modificados para reflejar la NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en noviembre de 2009 y en octubre de 2010).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2009.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Modificatorias	Fecha de Vigencia	Aplica
CINIIF 18	Transferencias de Activos procedentes de Clientes	En enero de 2009, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 18	Las modificaciones contenidas en este apéndice cuando esta Interpretación fue emitida en 2009 han sido incorporadas dentro de la NIIF 1 emitida a partir del 29 de enero de 2009.	Una entidad aplicará esta Interpretación de forma prospectiva a las transferencias de activos procedentes de clientes recibidas a partir del 1 de julio de 2009.	No
CINIIF 19	Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio	En noviembre de 2009, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 19	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la CINIIF 19. Estas incluyen la NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en octubre de 2010), la NIIF 13 Medición del Valor Razonable (emitida en mayo de 2011) y la NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39) (emitida en noviembre de 2013).	Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2010.	No
CINIIF 20	Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto	En octubre de 2011, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 20		Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.	No
CINIIF 21	Gravámenes	En mayo de 2013, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la CINIIF 21		Una entidad aplicará esta Interpretación en los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Modificatorias	Fecha de Vigencia	Aplica
SIC 7	Introducción del Euro	En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptó la SIC-7	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la SIC-7. Estas incluyen la NIIF 10 Instrumentos Financieros (emitida en mayo de 2011) y la NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39) (emitida en noviembre 2013).	Esta Interpretación tendrá vigencia a partir del 1 de junio de 1998.	No
SIC 10	Ayudas Gubernamentales — Sin Relación Específica con Actividades de Operación	En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptó la SIC-10		Esta Interpretación tendrá vigencia a partir del 1 de agosto de 1998.	No
SIC 15	Arrendamientos Operativos—Incentivos	En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptó la SIC-15		Esta Interpretación tendrá vigencia para periodos contables que comiencen a partir del 1 de julio 1999.	No
SIC 25	Impuestos a las Ganancias— Cambios en la Situación Fiscal de una Entidad o de sus Accionistas.	En abril de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad adoptó la SIC-25		Este acuerdo tendrá vigencia a partir del 15 de julio de 2000.	No

Norma	Nombre de la Norma	Fecha de Emisión CNIC	Modificatorias	Fecha de Vigencia	Aplica
SIC 27	Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento	En diciembre de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad emitió la SIC-27.	Otras NIIF han realizado modificaciones de menor importancia en la SIC-7. Estas incluyen la NIIF 9 Instrumentos Financieros (emitida en octubre de 2010) y la NIIF 9 Instrumentos Financieros (Contabilidad de Coberturas y modificaciones a las NIIF 9, NIIF 7 y NIC 39) (emitida en noviembre 2013).	Esta Interpretación tendrá vigencia a partir del 31 de diciembre de 2001.	No
SIC 29	Acuerdos de Concesión de Servicios: Información a Revelar	En diciembre de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la SIC-29.		Esta Interpretación tendrá vigencia a partir del 31 de diciembre de 2001	No
SIC 31	Ingresos—Permutas de Servicios de Publicidad	En diciembre de 2001, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la SIC-31.	Otras NIIF han realizado modificaciones consiguientes de menor importancia a la SIC-31, incluyendo la NIIF 13 Medición del Valor Razonable (emitida en mayo de 2011).	Esta Interpretación tendrá vigencia a partir del 31 de diciembre de 2001.	No
SIC 32	Activos Intangibles—Costos de Sitios Web	En marzo de 2002, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la SIC-32.	Otras NIIF han realizado modificaciones consiguientes de menor importancia a la SIC-32, incluyendo la NIIF 13 Medición del Valor Razonable (emitida en mayo de 2011).	Esta Interpretación tendrá vigencia a partir del 25 de marzo de 2002.	No

Anexo N° 22 - Glosario

- *Stakeholder:*
Término en el ámbito empresarial, que comprende a: los empleados, clientes, proveedores, accionistas, inversionistas y entes públicos, como partes interesadas e involucradas por las actividades y toma de decisiones de una empresa.
- *Costo atribuido:*
Importe utilizado en lugar del costo depreciado en una fecha determinada. La gran ventaja del costo atribuido al momento de la transición es que constituye un punto de partida para la medición posterior. (NIIF 1.A)
- *Ajuste por inflación:*
Cálculo que permite volver re expresar las cifras históricas del Balance de Comprobación a valores de moneda de constante; donde las partidas no monetarias que tienden a mantener su valor en tiempos de inflación sean re expresadas en cantidades mayores de unidades monetarias nominales.
- *Revaluación:*
Es el mayor valor atribuido a un activo completamente depreciado, permitiendo ajustar el valor en libros de los activos que aún se utilizan, a una cifra para reflejar su verdadero valor en los estados financieros, dicha valorización debe estar sustentada por un informe técnico de tasación emitido por un profesional experto en la SBS. Se debe realizar al final del ejercicio, a fin de considerar la depreciación en forma uniforme a partir del siguiente ejercicio.
- *Valor de liquidación:*
Es el valor que se obtendría por una empresa en el caso de que ésta cesase su actividad, vendiese sus activos y saldase sus deudas; suele ser menor al valor justo de mercado.
- *Método de eliminación de la depreciación:*
Se elimina la depreciación contra el importe en libros bruto, de tal forma que el valor neto resultante se re exprese hasta alcanzar el importe revaluado del elemento. Dicho método se utiliza para edificios que son revaluados a valor de mercado.

- *Método de distribución proporcional:*
Re expresar proporcionalmente el cambio en el valor bruto en libros del activo, de tal forma que el valor en libros neto sea igual al valor revaluado. Este método es utilizado cuando se revalúa un activo a su costo de reemplazo depreciado.
- *Componentización*
Prescribe el tratamiento de los activos fijos por componentes, determinando así un periodo de depreciación distinto para cada componente significativo.
La NIC 16 exige identificar las partes o componentes de un activo que puedan tener vidas distintas o necesiten ser reemplazados a intervalos regulares.
- *Valor residual*
Es el valor final de un activo después de su depreciación y amortización, es decir, al final de su vida útil, entendiendo esta como el periodo en que se espera usar el activo. El valor residual será relativamente alto si el activo en cuestión puede ser vendido o reutilizado.
- *Depreciación lineal:*
Dará lugar a un cargo constante a lo largo de la vida útil del activo, siempre que su valor residual no cambie.
- *Depreciación decreciente:*
En función del saldo del elemento dará lugar a un cargo que irá disminuyendo a lo largo de su vida útil.
- *Método de las unidades de producción:*
Dará lugar a un cargo basado en la utilización o producción esperada.
- *Moneda funcional:*
Moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad.
- *Moneda de presentación:*
Moneda en que se presentan los estados financieros.

Anexo N° 23 - Instrumento

Cuenta	Reportes a solicitar
Información General	Balance de comprobación al 31.12.15
	Estado de situación financiera y Estado de resultados integrales con todos sus anexos de las cuentas y papeles de trabajo relacionados
	Informe de la Gerencia Deterioro de Activos
Caja y bancos	Composición de la cuenta caja y bancos
Cuentas por cobrar comerciales / Otras cuentas por cobrar	La composición de la cuenta por cobrar comerciales y de las otras cuentas por cobrar
	Detalle de los anticipos a clientes
	Detalle y movimiento de la provisión de cobranza dudosa
Cuentas por cobrar y pagar a relacionadas	Composición de las cuentas por cobrar y por pagar a relacionadas
	Detalle de los préstamos obtenidos y otorgados entre vinculadas
	Detalle mensualizado de los ingresos y gastos originados por las operaciones con relacionadas
Inventarios	Composición de la cuenta
	Detalle de las existencias por recibir
	Detalle y movimiento de las provisiones de desvalorización de existencias
	Detalle valorizado de ítems de lenta rotación.
Propiedades, planta y equipo	Movimiento del costo y depreciación del activo fijo
	Listado operativo ítem por ítem del activo fijo y su correspondiente cálculo de depreciación
	Análisis de las obras en curso y unidades por recibir
	Detalle de adiciones y retiros del período
	Detalle de los activos totalmente depreciados
	Costo y depreciación acumulada de activos fijos revaluados y los adquiridos bajo arrendamiento financiero
Intangibles	Tasaciones de activo fijo por implementación de NIIF al 31 de diciembre de 2015.
	Movimiento del costo y amortización acumulada por el período
	Listado operativo ítem por ítem de los activos intangibles
	Detalle de adiciones y retiros del período
Gastos pagados por adelantado	Detalle de los intangibles totalmente amortizados
	Composición de la cuenta
	Declaración Jurada Anual 2015 e ITAN del año 2015
	Recuperación de impuestos realizados durante el periodo 2015, en relación al crédito fiscal y pagos a cuenta que mantiene la compañía.
Obligaciones Financieras	Análisis detallado de gastos pagados por adelantado
	Contratos y cronogramas de leasing y deudas vigentes con los bancos
	Detalle de las cuentas por pagar comerciales y de otras cuentas por pagar
	Detalle de los anticipos a proveedores
Cuentas por pagar comerciales / Otras cuentas por pagar	Detalle de ingresos diferidos
	Detalle y cálculo de las provisiones de vacaciones, CTS y gratificaciones por pagar
	Cálculo del impuesto a la renta corriente y diferido
	Detalle de las partidas contables y tributarias que generan diferencias temporales.
Impuesto a la renta	Movimiento del activo/pasivo diferido
	Movimiento patrimonial
	Soporte documentario de pago de dividendos
Patrimonio	Reporte de ventas nacionales y extranjeras
	Mayor de las cuentas 70
	Muestra de ventas (15 últimas al 31.12.15 y 15 primeras al 31.01.2016)
Ventas	Detalle y composición del costo de ventas
	Análisis mensualizado de gastos administrativos y ventas
	Resumen de planilla detallada por persona mensualizado conciliado con balance de comprobación (cuenta 62).
	Detalle y concepto de las cuentas 63, 64, 65 y 68
Costo de ventas y gastos operativos	Detalle operativo de los Ingresos/Gastos financieros
	Detalle operativo del rubro Otros (Ingresos y gastos)
	Detalle mensualizado de todas las partidas (activo y pasivo), cuya moneda de origen sea dólar, u otra diferente al nuevo sol
Otros asuntos	